Межрегиональная Распределительная Сетевая Компания Северо-Запада и ее дочерние компании

Консолидированная Финансовая Отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 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

1.	ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	14
2.	ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
3.	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	18
4.	ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ	35
5.	ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	36
6.	ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	44
7.	ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	44
8.	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	45
9.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	47
10.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	49
11.	ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	50
12.	ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	50
13.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	51
14.	ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	52
15.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	53
16.	КАПИТАЛ	53
17.	ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ	54
18.	ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	56
19.	ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	58
20.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	58
21.	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	59
22.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	59
23.	СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	62
24.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	62
25.	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	63
26.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	67

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

Телефон +7 (812) 313 73 00
Факс +7 (812) 313 73 01
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету директоров
Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и

Аудируемое лицо: ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 15 по Санкт-Петербургу за № 1047855175785 23 декабря 2004 года. Свидетельство серии 78 № 005502120.

Россия, 188300, Ленинградская область, город Гатчина, улица Соборная, дом 31.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Санкт-Петербургский филиал Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-Западный региональный центр зарегистрирован Решением Регистрационной палаты города Санкт-Петербурга №74620 от 13 июня 1997 года.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ягнов И.А.,
Директор Санкт-Петербургского филиала Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-западный региональный центр (доверенность от 27 октября 2011 года)

ЗАО «КПМГ»

31 марта 2013 года

Санкт-Петербург, Российская Федерация

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка:			
Передача электроэнергии		26 565 139	26 769 046
Реализация электроэнергии		4 993 834	5 190 137
Технологическое присоединение		1 412 021	883 836
Прочая выручка		447 672	444 819
Итого выручка		**33 418 666**	**33 287 838**
Государственные субсидии		1 666	11 470
Расходы:			
Услуги по передаче электроэнергии		(9 194 946)	(9 686 523)
Заработная плата и прочие расходы на персонал	6	(8 946 121)	(8 542 416)
Электроэнергия на покрытие потерь		(3 269 968)	(3 407 182)
Амортизация внеоборотных активов и убытки от обесценения		(3 083 079)	(2 884 305)
Покупка электроэнергии для перепродажи		(2 490 848)	(2 521 686)
Материальные затраты		(1 748 862)	(1 599 240)
Ремонт сетей и оборудования		(728 747)	(656 361)
Налоги кроме налога на прибыль		(161 164)	(165 307)
Прочие услуги		(1 343 636)	(1 385 255)
Прочие операционные расходы, нетто		(1 878 856)	(1 126 250)
Результат от операционной деятельности		**574 105**	**1 324 783**
Прочие неоперационные доходы, нетто		307 998	186 870
Финансовые расходы, нетто	7	(416 395)	(258 594)
Прибыль до налогообложения		**465 708**	**1 253 059**
Расходы по налогу на прибыль	8	(103 365)	(450 875)
Прибыль за год		**362 343**	**802 184**



Консолидированный отчет о совокупной прибыли

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Прочая совокупная прибыль			
Изменения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(3 496)	(12 911)
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	8	686	106
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль		(2 810)	(12 805)
Общая совокупная прибыль за год		**359 533**	**789 379**
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Общества		362 326	802 140
Держателям неконтролирующих долей участия		17	44
		362 343	**802 184**
Общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Общества		359 516	789 335
Держателям неконтролирующих долей участия		17	44
		359 533	**789 379**
Прибыль на акцию на основании средневзвешенного количества выпущенных акций			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)		0,0038	0,0082
Средневзвешенное количество выпущенных акций	16	95 785 923 138	95 785 923 138

Генеральный директор Титов С.Г.

Главный бухгалтер Максимова Т.В.

31 марта 2013 года

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 68 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	9	33 250 887	29 522 724
Нематериальные активы	10	56 231	36 882
Отложенные налоговые активы	8	2 238	2 135
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	155 645	121 221
Прочие внеоборотные активы	12	634 676	633 766
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		**34 099 677**	**30 316 728**
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	5 755 100	4 313 488
Налог на прибыль к возмещению		318 592	234 612
Товарно-материальные запасы	14	784 780	702 820
Прочие оборотные активы		373 256	439 806
Денежные средства и их эквиваленты	15	726 997	1 534 694
ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		**7 958 725**	**7 225 420**
ИТОГО АКТИВЫ		**42 058 402**	**37 542 148**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	16	9 578 592	9 578 592
Нераспределенная прибыль		1 915 968	1 553 642
Резерв, связанный с объединением компаний	16	10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		873	3 683
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ОБЩЕСТВА		**21 952 717**	**21 593 201**
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		277	260
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		**21 952 994**	**21 593 461**

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА



Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	17	10 629 252	6 148 294
Пенсионные обязательства	18	1 408 110	1 352 999
Отложенные налоговые обязательства	8	1 959 324	1 874 578
Прочие долгосрочные обязательства	19	402 841	268 445
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**14 399 527**	**9 643 316**
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	20	4 991 705	5 626 414
Краткосрочные обязательства по уплате налогов		337 424	410 740
Обязательства по налогу на прибыль		134	395
Краткосрочные кредиты и займы	17	19 021	80 190
Текущие резервы		357 597	186 632
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**5 705 881**	**6 304 371**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**20 105 408**	**15 948 687**
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**42 058 402**	**37 542 148**

Генеральный директор Титов С.Г.

Главный бухгалтер Максимова Т.В.

31 марта 2013 года

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Общества						
	Акционерный капитал	Нераспреде-ленная прибыль	Резерв, свя-занный с объединением компаний	Прочие резервы	Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2011 года	**9 578 592**	**751 502**	**10 457 284**	**16 488**	**20 803 866**	**727**	**20 804 593**
Общая совокупная прибыль за год							
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
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды	-	-	-	-	-	(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**

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА



Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Общества						
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы	Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2012 года	**9 578 592**	**1 553 642**	**10 457 284**	**3 683**	**21 593 201**	**260**	**21 593 461**
Общая совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	362 326		-	362 326	17	362 343
Прочая совокупная прибыль за год	-	-		(2 810)	(2 810)	-	(2 810)
Общая совокупная прибыль за год	-	362 326	-	(2 810)	359 516	17	359 533
Остаток на 31 декабря 2012 года	**9 578 592**	**1 915 968**	**10 457 284**	**873**	**21 952 717**	**277**	**21 952 994**

Генеральный директор Титов С.Г.

Главный бухгалтер Максимова Т.В.

31 марта 2013 года

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

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль за год	**362 343**	**802 184**
Корректировки по неденежным операциям:		
Расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытков	103 365	450 875
Финансовые расходы, нетто	416 395	258 594
Амортизация внеоборотных активов	3 083 079	2 786 486
Убыток от выбытия активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	-	1 843
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	45 148	18 036
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(37 011)	51 520
Убыток от обесценения основных средств	-	97 819
Прочая неденежная прибыль	-	(5 107)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	**3 973 319**	**4 462 250**
Изменение дебиторской задолженности и авансов уплаченных	(1 494 901)	678
Изменение товарно-материальных запасов	(44 949)	(65 189)
Изменение прочих оборотных активов	66 549	(187 054)
Изменения в пенсионных обязательствах и соответствующих активах	60 407	19 410
Изменение кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов	(148 486)	484 671
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов уплаченных	**2 411 939**	**4 716 766**
Проценты уплаченные	(489 207)	(318 967)
Налог на прибыль уплаченный	(102 277)	(721 261)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**1 820 455**	**3 674 538**

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

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	136 922	49 766
Поступления от выбытия активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	-	610
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(7 195 760)	(4 908 459)
Проценты полученные	21 505	20 948
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	**(7 037 333)**	**(4 837 135)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Получение кредитов и займов	8 603 605	5 958 317
Погашение кредитов и займов	(4 193 363)	(4 415 622)
Дивиденды выплаченные	(1 061)	(8)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	**4 409 181**	**1 542 687**
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	**(807 697)**	**380 090**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января (Примечание 15)	**1 534 694**	**1 154 604**
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 15)	**726 997**	**1 534 694**

Генеральный директор Титов С.Г.

Главный бухгалтер Максимова Т.В.

31 марта 2013 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года



1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общая информация

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее «МРСК Северо-Запада» или «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 Общества: 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 подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона № 208-фз «О консолидированной финансовой отчетности». Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

База определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО подготовлена на основании принципа исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющихся 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, контролируемыми 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 низкооборачиваемые запасы**

Группа признает резерв по устаревшим и низкооборачиваемым 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 низкооборачиваемые материальные запасы.

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

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.



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.

Арендованные 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 ликвидационной стоимости.

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА

Амортизация отдельных активов отражается в составе совокупного дохода 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 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 совокупной прибыли. 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 до чистой балансовой стоимости финансового актива.

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 непроизводные 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 превоначального 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. 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 долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестиции в долевые 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 имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, 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 долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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 ни 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 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»).

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, пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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.

Если имеются объективные свидетельства возможного обесценения объекта, учитываемого методом долевого участия, на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект.

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 окончанию трудовой деятельности

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам Группы включают в себя планы с установленными взносами, планы с установленными выплатам 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 прибылей и убытков 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 слуг, 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 возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли (кроме случаев объединения компаний).

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 (РОООР), при принятии решений о распределении ресурсов и оценке показателей эффективности деятельности. 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 2012 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 января 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Группа еще не определила результат потенциального влияния нового стандарта на свое финансовое положение или результаты.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержат новые требования

к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.

- 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 2013 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. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.

- 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 изме?ению 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).

- Инвестиционные организации (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.

- 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).

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- 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 2013 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 31 декабря 2012, %	Доля собственности на 31 декабря 2011 %
ОАО «Псковэнергосбыт»	Реализация электроэнергии	100	100
ОАО «Псковэнергоагент»	Услуги по получению оплаты от потребителей	100	100
ОАО «Энергосервис Северо-Запада»	Услуги по измерению электроэнергии	100	100
ОАО «Лесная сказка»	Оздоровительные услуги	98	98
ОАО «Псковэнергоавто»	Транспортные услуги	-	100

22 марта 2012 года дочернее предприятие Группы ОАО «Псковэнергоавто» было ликвидировано. Выбытие дочернего предприятия не оказало существенного влияния на операции и финансовые результаты Группы.

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 разницы включают в себя:

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.



Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены ниже:

	Передача электроэнергии										
	Архангельск	Карелия	Коми	Мурманск	Новгород	Псков	Вологда	**Реализация электроэнергии**	**Прочие сегменты**	**Нераспреде-ленные показатели**	**Итого**
Выручка											
Передача электроэнергии	3 690 021	3 309 009	6 020 497	4 320 861	2 969 668	71 985	6 180 307	-	-	-	26 562 348
Технологическое присоединение	65 664	343 693	456 214	150 413	17 220	57 643	321 173	-	-	-	1 412 020
Реализация электроэнергии	-	-	-	-	-	-	-	4 993 834	-	-	4 993 834
Прочая выручка	239 212	18 507	58 366	26 910	37 368	10 853	50 784	2 011	5 805	-	449 816
Межсегментная выручка	649	5	-	-	-	2 752 043	-	392 735	292 912	-	3 438 344
Итого выручка	**3 995 546**	**3 671 214**	**6 535 077**	**4 498 184**	**3 024 256**	**2 892 524**	**6 552 264**	**5 388 580**	**298 717**	**-**	**36 856 362**
(Убыток)/прибыль до налогообложения	**(809 393)**	**106 350**	**401 181**	**31 102**	**153 396**	**62 974**	**477 274**	**31 375**	**3 863**	**-**	**458 122**
Амортизация основных средств	(383 266)	(257 534)	(626 439)	(264 830)	(448 055)	(298 782)	(701 107)	(220)	(3 461)	(25 136)	(3 008 830)
Финансовые доходы	2 902	3 287	4 412	4 468	2 369	2 151	4 910	1 361	172	-	26 032
Финансовые расходы	(89 342)	(66 235)	(74 971)	(144 792)	(57 594)	(43 081)	(21 651)	(1 083)	(5 294)	-	(504 043)
Расходы по налогу на прибыль	(44 763)	(32 821)	(75 384)	(30 392)	(47 956)	(53 362)	(76 374)	(1 214)	(3 135)	-	(365 401)

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА

МРСК Северо-Запада



	Передача электроэнергии										
	Архангельск	Карелия	Коми	Мурманск	Новгород	Псков	Вологда	**Реализация электроэнергии**	**Прочие сегменты**	**Нераспреде-ленные показатели**	**Итого**
Итоговая сумма активов	**4 501 429**	**5 424 785**	**9 655 244**	**4 534 554**	**6 305 868**	**4 848 090**	**9 108 896**	**440 649**	**140 789**	**1 109 306**	**46 069 610**
Включая основные средства	3 494 760	3 481 249	8 622 044	3 163 495	5 504 865	4 396 868	8 309 285	454	14 303	28 392	37 015 715
Итоговая сумма обязательств	**759 176**	**945 416**	**1 144 263**	**653 897**	**356 807**	**423 325**	**691 528**	**408 088**	**118 485**	**13 349 710**	**18 850 695**
Капитальные затраты	414 263	897 139	1 160 212	294 107	1 099 892	949 722	1 927 160	-	218	83 725	6 826 438

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА

МРСК Северо-Запада



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

	Передача электроэнергии										
	Архангельск	Карелия	Коми	Мурманск	Новгород	Псков	Вологда	**Реализация электроэнергии**	**Прочие сегменты**	**Нераспреде-ленные показатели**	**Итого**
Выручка											
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 присоединение	246 795	32 571	195 591	77 133	41 652	74 828	215 266	-	-	-	883 836
Реализация 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
Итого выручка	**4 651 968**	**3 739 521**	**6 030 747**	**4 659 376**	**2 800 745**	**2 997 509**	**5 968 759**	**5 613 937**	**256 226**	**-**	**36 718 788**
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**246 456**	**111 166**	**224 727**	**(404 590)**	**(26 882)**	**193 044**	**615 923**	**92 937**	**(2 443)**	**-**	**1 050 338**
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)

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА

МРСК Северо-Запада



	Передача электроэнергии										
	Архангельск	Карелия	Коми	Мурманск	Новгород	Псков	Вологда	**Реализация электроэнергии**	**Прочие сегменты**	**Нераспреде-ленные показатели**	**Итого**
Итоговая сумма активов	**4 510 357**	**3 933 688**	**9 204 861**	**4 054 755**	**5 171 051**	**4 085 798**	**8 235 304**	**411 651**	**115 681**	**1 861 766**	**41 584 912**
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
Итоговая сумма обязательств	**740 499**	**763 843**	**1 364 527**	**1 007 107**	**373 467**	**313 267**	**962 060**	**339 597**	**79 291**	**8 237 500**	**14 181 158**
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

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, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка сегментов	**36 856 362**	**36 718 788**
Сторнирование межсегментной выручки	(3 438 345)	(3 484 354)
Прочие корректировки	649	53 404
Выручка в консолидированном отчете о совокупной прибыли	**33 418 666**	**33 287 838**

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Показатели сегментов – прибыль до налогообложения	**458 122**	**1 050 338**
Корректировка резерва по сомнительным долгам	49 157	343 775
Корректировка финансовых расходов	78 348	44 615
Корректировка амортизации основных средств	(53 103)	(132 823)
Внутригрупповые дивиденды	(69 654)	(18 345)
Вознаграждение сотрудникам	(54 857)	(2 001)
Прочие корректировки	57 695	(32 500)
Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о совокупной прибыли	**465 708**	**1 253 059**

Сверка амортизации представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Амортизация по сегментам	**(3 008 830)**	**(2 698 933)**
Корректировка амортизации и обесценения основных средств	(53 103)	(132 823)
Амортизация нематериальных активов	(21 146)	(28 345)
Реклассификация из прочих расходов	-	(24 204)
Амортизация и обесценение в консолидированном отчете о совокупной прибыли	**(3 083 079)**	**(2 884 305)**

Сверка финансовых расходов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Финансовые доходы сегментов	**26 032**	**20 764**
Финансовые расходы сегментов	**(504 043)**	**(324 407)**
Суммы, включаемые в стоимость квалифицируемых активов	70 017	36 025
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	8 332	8 590
Прочая реклассификация финансовых (расходов)/доходов	(16 733)	434
Финансовые расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли	**(416 395)**	**(258 594)**

Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Расходы по налогу на прибыль сегментов	**(365 401)**	**(578 504)**
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	262 036	127 629
Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупной прибыли	**(103 365)**	**(450 875)**

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итоговая сумма активов сегментов	**46 069 610**	**41 584 912**
Корректировка в связи с разницами в условной стоимости и ставках амортизации	(3 754 053)	(3 809 765)
Корректировка в связи с оценкой товарно-материальных запасов	(213 555)	(290 854)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(211 327)	(180 989)
Межсегментные расчеты	(261 257)	(222 300)
Резерв по сомнительным долгам	(6 162)	(50 694)
Инвестиции в дочерние компании	(27 645)	(41 304)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(19 298)	(27 630)
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	546 346	551 642
Прочие корректировки	(64 257)	29 130
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	**42 058 402**	**37 542 148**

Сверка основных средств представлена ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Основные средства сегментов	**37 015 715**	**33 366 934**
Корректировка в связи с разницами в условной стоимости и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов	(3 754 053)	(3 809 765)
Авансы по приобретению основных средств	(26 337)	(43 467)
Реклассификация прочих внеоборотных активов	30 951	9 022
Прочие корректировки	(15 389)	-
Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении	**33 250 887**	**29 522 724**

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итоговая сумма обязательств сегментов	**18 850 695**	**14 181 158**
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	1 408 110	1 352 999
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	149 145	634 674
Межсегментные расчеты	(261 257)	(222 300)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	-	5 551
Прочие корректировки	(41 285)	(3 395)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	**20 105 408**	**15 948 687**

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 21. Выручку от компаний, находящихся под государственным контролем, получают все сегменты Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 года, у Группы было два существенных покупателя – энергетические 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 (2011: в Архангельской области, Республике Коми). Общие суммы доходов от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 3 737 432 тыс. рублей (Архангельская область) и 3 354 864 тыс. рублей (Республика Коми); за год, закончившийся 31 декабря 2011 года 4 050 085 тыс. рублей (Архангельская область), 3 596 517 тыс. рублей



(Республика Коми). Дебиторская задолженность, относящаяся к данным наиболее крупным покупателям на 31 декабря 2012 года составила 572 273 тыс. рублей (Архангелсьская область) и 407 482 тыс.рублей (Коми) соответственно; на 31 декабря 2011 года – 391 954 тыс. рублей (Архангельская область) и 553 057 тыс. рублей (Коми) соответственно.

6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата и премии	6 960 045	6 534 357
План с установленными взносами	1 792 729	1 845 375
План с установленными выплатами (Примечание 18)	193 347	162 684
Итого	**8 946 121**	**8 542 416**

7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2012 и 2011 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Процентные расходы по кредитам и займам	498 754	324 157
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	3 206	1 089
Прочие финансовые расходы	17 436	-
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(70 017)	(36 025)
Итого финансовые расходы	**449 379**	**289 221**
Процентный доход	(21 446)	(20 513)
Амортизация дисконта в отношении прочей долгосрочной дебиторской задолженности	(11 538)	(9 679)
Прочие финансовые доходы	-	(435)
Итого финансовый доход	**(32 984)**	**(30 627)**
Итого финансовые расходы, нетто	**416 395**	**258 594**

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 7,79% (2011: 7,47%).

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2012 и 2011 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Текущий налог на прибыль	116 344	399 343
Корректировка в отношении предыдущих периодов	(98 302)	-
Штрафы	(6)	342
Отложенный налог на прибыль	85 329	(34 275)
Изменение в признании вычитаемой временной разницы	-	85 465
Итого расходы по налогу на прибыль	**103 365**	**450 875**

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения	465 708	1 253 059
Налог на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации	93 142	250 612
Корректировки:		
Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения)	108 531	114 456
Изменение в признании вычитаемой временной разницы	-	85 465
Штрафы	(6)	342
Суммы излишне начисленного налога предыдущих периодов	(98 302)	-
Расходы по налогу на прибыль	**103 365**	**450 875**

Ставка налога на прибыль, применимая в Российской Федерации в 2012 и 2011 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. Применимая ставка налога на прибыль в 20% использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:



	31 декабря 2012	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011
Пенсионные планы	172 352	12 081	-	160 271
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	218 407	33 542	-	184 865
Прочие активы/обязательства	63 385	19 726	686	42 973
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	12 759	(22 918)	-	35 677
Кредиторская задолженность и авансы полученные	128	128	-	-
Отложенные налоговые активы	**467 031**	**42 559**	**686**	**423 786**
Нетто	(464 793)	(43 142)		(421 651)
Чистые отложенные налоговые активы	**2 238**	**(583)**	**686**	**2 135**
Основные средства	(2 199 013)	(93 623)	-	(2 105 390)
Дебиторская задолженность	(225 104)	(34 265)	-	(190 839)
Отложенные налоговые обязательства	**(2 424 117)**	**(127 888)**	**-**	**(2 296 229)**
Нетто	464 793	43 142	-	421 651
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 959 324)**	**(84 746)**	**-**	**(1 874 578)**

	31 декабря 2011	Признано в составе прибылей 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
Отложенные налоговые активы	**423 786**	**124 066**	**106**	**299 614**
Нетто	(421 651)	(125 663)	-	(295 988)
Чистые отложенные налоговые активы	**2 135**	**(1 597)**	**106**	**3 626**
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)
Отложенные налоговые обязательства	**(2 296 229)**	**(175 256)**	**-**	**(2 120 973)**
Нетто	421 651	125 663	-	295 988
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 874 578)**	**(49 593)**	**-**	**(1 824 985)**

Группа признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2012 года в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, в размере 63 795 тыс. рублей



(31 декабря 2011: 178 385 тыс. рублей). Налоговые убытки могут быть признаны в течение 10 лет после их возникновения, до 2021-2022 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 электро-передач	Оборудование по пре-образованию электро-энергии	Прочие основные средства	Незавер-шенное строительство	Итого
Историческая/предполагаемая стоимость						
Остаток на 1 января 2012	**4 876 664**	**20 961 647**	**9 756 543**	**3 720 356**	**1 655 527**	**40 970 737**
Поступление и перенос основных средств	379 947	2 531 760	2 050 828	1 370 446	629 783	**6 962 764**
Выбытие	(69 760)	(12 205)	(14 456)	(41 703)	(91 752)	**(229 876)**
Остаток на 31 декабря 2012	**5 186 851**	**23 481 202**	**11 792 915**	**5 049 099**	**2 193 558**	**47 703 625**
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2012	**(1 111 963)**	**(6 289 803)**	**(2 467 301)**	**(1 557 168)**	**(21 778)**	**(11 448 013)**
Начислено за период	(261 777)	(1 611 722)	(696 528)	(491 906)	-	**(3 061 933)**
Выбытие	2 055	7 043	5 684	20 648	21 778	**57 208**
Остаток на 31 декабря 2012	**(1 371 685)**	**(7 894 482)**	**(3 158 145)**	**(2 028 426)**	**-**	**(14 452 738)**
Остаточная стоимость на 1 января 2012	**3 764 701**	**14 671 844**	**7 289 242**	**2 163 188**	**1 633 749**	**29 522 724**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	**3 815 166**	**15 586 720**	**8 634 770**	**3 020 673**	**2 193 558**	**33 250 887**

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА



	Здания и сооружения	Линии электро-передач	Оборудование по пре-образованию электро-энергии	Прочие основные средства	Незавер-шенное строительство	Итого
Историческая/предполагаемая стоимость						
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**
Накопленная амортизация и убытки от обесценения						
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**

Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 89 422 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 36 025 тыс. рублей).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2012 входят авансы, выданные под приобретение основных средств на сумму 96 638 тыс. рублей, без НДС (31 декабря 2011: 56 464 тыс. рублей, без НДС).

В связи с выявлением признаков обесценения в отношении отдельных единиц основных средств, генерирующих потоки денежных средств, Группой было произведено тестирование на обесценение на 31 декабря 2012 года. 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 2012 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. В результате тестирования на предмет обесценения основных средств, убытков от обесценения не было выявлено.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2012	**68 722**	**9 366**	**78 088**
Поступление	34 330	15 567	49 897
Выбытие	(24 381)	(1 405)	(25 786)
Остаток на 31 декабря 2012	**78 671**	**23 528**	**102 199**
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2012	**(38 085)**	**(3 121)**	**(41 206)**
Начисление за период	(17 909)	(3 237)	(21 146)
Выбытие	15 621	763	16 384
Остаток на 31 декабря 2012	**(40 373)**	**(5 595)**	**(45 968)**
Остаточная стоимость на 1 января 2012	**30 637**	**6 245**	**36 882**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	**38 298**	**17 933**	**56 231**
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**
Накопленная амортизация			
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	**30 637**	**6 245**	**36 882**

11. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости		
Долевые ценные бумаги	10 937	14 369
Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности	14 174	21 128
Долгосрочные векселя	5 263	4 694
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	125 271	81 030
Итого	**155 645**	**121 221**

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

Реструктурированная дебиторская задолженность по основной деятельности представлена суммами, причитающимися за поставки электричества в прошлых периодах, выплата которых была просрочена и в отношении которых в периоды, предшествующие 2012 году, было достигнуто соглашение о погашении такой дебиторской задолженности в течение нескольких лет.

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 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	546 346	551 642
НДС по авансам от покупателей	8 907	10 019
Прочие	79 423	72 105
Итого	**634 676**	**633 766**

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 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность	6 788 982	4 762 509
Прочая дебиторская задолженность	359 845	412 800
За вычетом: резерва по сомнительным долгам	(1 631 958)	(1 139 011)
Векселя	-	88 350
Итого финансовые активы	**5 516 869**	**4 124 648**
Авансы выданные	238 231	188 840
Итого	**5 755 100**	**4 313 488**

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 21).

В отношении всей обесценившейся дебиторской задолженности были сформированы резервы. Резерв по сомнительным долгам определялся руководством на основании индивидуальных особенностей покупателей, текущей судебной практики, платежной дисциплины 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 2012 года включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 593 069 тыс. рублей (31 декабря 2011: 827 497 тыс. рублей), из которых в резерв включена сумма 399 719 тыс. рублей (31 декабря 2011: 321 806 тыс. рублей). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2011 года, были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2012 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 в периоды, предшествующие 2012 году, 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 стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2012	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2011
Непросроченная задолженность	2 767 938	(98 580)	2 604 244	(34 601)
Просроченная менее чем на 3 месяца	2 029 472	(231 408)	587 388	(102 899)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	718 041	(201 989)	329 902	(33 880)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	559 716	(80 829)	611 969	(110 713)
Просроченная на срок более года	1 073 660	(1 019 152)	1 041 806	(856 918)
	7 148 827	**(1 631 958)**	**5 175 309**	**(1 139 011)**

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 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Баланс на начало года	**(1 139 011)**	**(1 095 866)**
Начисление резерва	(1 020 356)	(365 351)
Восстановление резерва	144 145	15 159
Суммы, списанные за счет резерва как безнадежные	383 264	307 047
Баланс на конец года	**(1 631 958)**	**(1 139 011)**

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 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Запасные части и расходные материалы для ремонта	379 055	352 966
Топливо и ГСМ	120 288	132 813
Аварийный запас	126 614	117 131
Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь	79 478	65 497
Прочие товарно-материальные запасы	97 096	89 175
За вычетом резерва на устаревшие и низкооборачиваемые запасы	(17 751)	(54 762)
Итого	**784 780**	**702 820**

По состоянию на 31 декабря 2012 года товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 375 тыс. рублей (31 декабря 2011: не было) были предоставлены в обеспечение банковских кредитов и займов Группы (Примечание 17).

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Расчетные счета в банках в рублях	721 690	1 532 568
Денежные средства на специальных счетах в банках	3 814	883
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 493	1 243
Итого	**726 997**	**1 534 694**

У Группы открыты счета в нескольких российских банках, включая Сбербанк, Банк ВТБ, Газпромбанк, Альфа-Банк, Росбанк, Связь-Банк, Транскредитбанк 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 2012 года уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску, состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2011: 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 2011 года, распределения прибыли не производилось. Данное решение было принято общим собранием акционеров в июне 2012 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 разводненной 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 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	10 629 252	6 148 294
	10 629 252	**6 148 294**
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочная часть необеспеченных банковских кредитов	19 021	70 716
Необеспеченные банковские кредиты	-	9 474
	19 021	**80 190**



Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

			31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты								
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2012	-	8,90%-8,94%	-	-	878	878
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2012	-	7,01%-10,10%	-	-	79 312	79 312
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013	-	8,90%	-	-	20 000	20 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2014	-	7,01%-7,18%	-	-	1 350 000	1 350 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2014	7,01%-11.00%	-	19 021	19 021	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015	7,48%-11.00%	7,52%-8,94%	5 596 646	5 596 646	1 331 814	1 331 814
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	7,31% - 8,90%	7,78%-8,94%	700 000	700 000	700 000	700 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2016	7,49%-9,50%	7,49%-7,98%	3 179 824	3 179 824	1 377 480	1 377 480
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2016	-	7,50%	-	-	1 369 000	1 369 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	11,80%	-	1 152 782	1 152 782	-	-
Итого обязательства					**10 648 273**	**10 648 273**	**6 228 484**	**6 228 484**

*- 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.

Группа не имеет кредитов с плавающей процентной ставкой.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрыта в Примечании 25.

Все кредиты и займы выражены в российских рублях.

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

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Товарно-материальные запасы (Примечание 14)	375	-
Итого	**375**	**-**

Применительно к поступлению денежных средств в будущих периодах залог таких сумм означает предоставление кредитору права на получение денежных средств, которые поступят в Группу в будущих периодах.

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 2012	31 декабря 2011
Итоговая приведенная стоимость обязательств	1 323 904	1 195 449
Чистые актуарные прибыли, не признаваемые в отчете о финансовом положении	344 525	501 794
Непризнаваемая стоимость прошлых услуг	(260 319)	(344 244)
Пенсионные обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении	**1 408 110**	**1 352 999**

Изменения текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	1 195 449	1 097 059
Вознаграждения, выплаченные по плану	(138 236)	(123 518)
Стоимость текущих услуг	47 102	45 594
Проценты по обязательствам	93 867	84 648
Непризнанные актуарные убытки	125 722	91 666
Обязательство по планам с установленными выплатами на 31 декабря	**1 323 904**	**1 195 449**

Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупной прибыли

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Стоимость текущих услуг	47 102	45 594
Проценты по обязательствам	93 867	84 648
Признанные актуарные прибыли	(31 547)	(51 483)
Признанная стоимость прошлых услуг	83 925	83 925
Итого	**193 347**	**162 684**

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

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Ставка дисконтирования	7,10%	8,50%
Будущий рост заработной платы	5,00%	5,50%
Темп инфляции	5,00%	5,50%
Средний срок оставшейся трудовой деятельности (лет)	11	11
Средний период, по окончании которого гарантируется выплата	6	6
Таблицы смертности	2002	2002

Изменения чистого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Чистое обязательство в отчете о финансовом положении на 1 января	1 352 999	1 313 833
Чистые затраты отчетного периода	193 347	162 684
Выплаченные вознаграждения	(138 236)	(123 518)
Чистое обязательство в отчете о финансовом положении на 31 декабря	**1 408 110**	**1 352 999**

Взносы, ожидаемые к уплате в негосударственный пенсионный фонд в 2013 году, составляют 59 071 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 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Авансы от покупателей	295 998	204 600
Прочее	106 843	63 845
Итого	**402 841**	**268 445**

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Кредиторская задолженность по основным видам деятельности	1 582 150	1 592 482
Авансы полученные	1 572 627	1 918 163
Задолженность перед персоналом	1 057 236	1 041 528
Непогашенные обязательства по приобретению объектов основных средств	668 387	921 504
Дивиденды начисленные	-	1 061
Прочая кредиторская задолженность	111 305	151 676
Итого	**4 991 705**	**5 626 414**

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

21. 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 2012 года Группа находилась под контролем ОАО «Холдинг МРСК» компании, контролируемой государством (см. Примечание 1).

Вознаграждение руководству

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата и годовое вознаграждение	198 408	145 296

Операции с компаниями, контролируемыми 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 9,0% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 9,9%) и 7,8% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 8,3%).

Затраты на оплату услуг по передаче электроэнергии, предоставляемых компаниями, контролируемыми государством, составляют 69,40% от затрат на услуги по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 72,4%).

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.

22. 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.

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 также контракте по страхованию от несчастных случаев и медицинского страхования для сотрудников. Кроме того, Группа застраховала гражданскую ответственность операционных подразделений, связанных с опасным производством.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были застрахованы основные производственные активы на общую сумму 41 986 647 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 41 950 451 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, с общей суммой страхового покрытия 432 047 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 305 891 тыс. рублей).

Кроме перечисленного выше, Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном активами Группы или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

В течение года Группа 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.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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.

Разногласия с контрагентами

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг и исполнению обязательств в целом соответствует требованиям российского законодательства об электроэнергетике. Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергии, как правило, разрешаются в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам (ценам) и точкам учета (поставки) (передача электроэнергии через объекты «последней мили»). Различия в отношении натуральных показателей передаваемой электроэнергии влияют на натуральный объем электроэнергии, приобретаемой Группой у сбытовых компаний на компенсацию потерь в сетях.

Споры по обязательствам оплатить электроэнергию на компенсацию потерь в судебном порядке зачастую не рассматриваются и урегулируются сторонами после разрешения спора по выручке.

При условии негативной судебной практики по соответствующим спорам, суммы дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, которые оспариваются потребителями, включаются в резерв по сомнительным долгам, а суммы непризнанной кредиторской задолженности за приобретенную электроэнергию на компенсацию потерь – включаются в состав оценочных обязательств.

Разногласия по точкам поставки возникают как следствие существования схемы договорных отношений с участием ОАО «Федеральная Сетевая Компания Единой Энергетической Системы» на основании договоров «последней мили». В рамках данных разногласий покупатели Группы могут оспаривать факт оказания услуг по передаче электроэнергии через спорные точки поставки, как в текущем периоде, так и в предыдущие периоды. В этом случае даже те потребители, которые ранее признавали обязательства и погасили их, могут обратится в судебные органы для взыскания сумм неосновательного обогащения. По состоянию на 31 декабря 2012 величина претензий потребителей на взыскание неосновательного обогащения, заявленная в судах составляет 3 648 млн. руб. Общая потенциальная величина данных претензий не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка вероятности и суммы условных обязательств потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. В отчетности Группы не признан резерв на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий,

ввиду того, что более вероятно, чем нет, что для Группы не произойдет оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод. Руководство Группы полагает, что недавно принятое Постановление Президиума Высшего Арбитражного Суда РФ, в отношении практики применения соответствующих правовых норм по вопросу «последней мили» приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 1 984 538 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 года: 1 697 860 тыс. рублей).

23. 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 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
Арендные платежи за землю	52 270	49 311
Прочие арендные платежи	98 401	88 217
Итого	**150 671**	**137 528**

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

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Менее одного года	62 305	50 277
Более 1 года, но менее 5 лет	219 135	179 022
Более 5 лет	1 585 296	1 427 951
Итого	**1 866 736**	**1 657 250**

24. 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 25) 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 25), 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).

25. 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.

Отраслевые риски

Отраслевой риск обусловлен изменениями в экономическом состоянии отрасли и их масштабом как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. Отраслевой риск главным образом связан с кредитным риском и оказывает непосредственное влияние на этот риск.

Законодательство Российской Федерации об электроэнергетике находится на стадии становления, подвержено частым изменениям и допускает неоднозначное толкование. Вследствие этих причин участники рынка электроэнергии достаточно часто фиксируют разногласия в трактовке норм законодательства и на их основании - условий договоров, что приводит к возникновению различных разногласий и следующих рисков:

Риск значительного роста просроченной и безнадежной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, связанные с разногласиями с потребителями, в частности со сбытовыми компаниями по применению отраслевого законодательства в части расчетов за услуги по передаче электроэнергии.

Риск снижения объема оказываемых услуг по причине расторжения (непродления) аренды оборудования, относящегося к сети Единой Энергетической Системы по договорам «последней мили» с ОАО «ФСК ЕЭС», которые могут возникнуть в результате изменения нормативной и законодательной базы.

Группой предпринимаются следующие мероприятия для минимизации вышеназванных рисков:

- текущий контроль соблюдения договорных условий с контрагентами, а также своевременное инициирование урегулирования спорных вопросов, а также продления договоров аренды с ОАО «ФСК ЕЭС»;
- мониторинг балансов электроэнергии (в натуральных показателях) и анализ фактической величины потерь электроэнергии электроэнергии потребителям, присоединенных к оборудованию, арендованному по договорам «последней мили» у ОАО «ФСК ЕЭС» и исключая эти показатели;
- непрерывный анализ причин возникновения конфликтов с потребителями, в том числе причин разногласий при согласовании объема переданной электроэнергии;
- наработка судебной практики и создание положительных прецедентов в случаях, когда потребитель неправомерно оспаривает принадлежность ему точек поставки.

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 2012 и 31 декабря 2011 года:

Финансовые активы по категориям	**31 декабря 2012**	**31 декабря 2011**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	546 346	551 642
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10 937	14 369
Займы выданные и дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	5 661 577	4 231 500
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты	726 997	1 534 694
Итого финансовые активы	**6 945 857**	**6 332 205**

Финансовые обязательства по категориям	**31 декабря 2012**	**31 декабря 2011**
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	(10 648 273)	(6 228 484)
Кредиторская задолженность	(2 361 842)	(2 665 662)
Итого финансовые обязательства	**(13 010 115)**	**(8 894 146)**

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 ограниченна.

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.

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 2012 года составляет 79% (31 декабря 2011 года: 72%), 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 2012 года равен 6 388 574 тыс. рублей (31 декабря 2011: 5 766 194 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 2012 года доступные кредитные ресурсы Группы (неиспользованные кредитные линии Сбербанка, Банка ВТБ, Связь-банка) составляли 2 479 073 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 года: 2 053 520 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 2012	**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**
Финансовые инструменты, отличные от производных								
Кредиты и займы	10 648 273	13 708 955	494 163	475 142	950 283	7 032 217	3 479 893	1 277 257
Кредиторская задолженность	2 361 842	2 361 843	2 350 386	11 457	-	-	-	-
	13 010 115	**16 070 798**	**2 844 549**	**486 599**	**950 283**	**7 032 217**	**3 479 893**	**1 277 257**

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
Финансовые инструменты, отличные от производных								
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	-	-
	8 894 146	**10 688 025**	**2 979 256**	**233 097**	**484 760**	**1 786 259**	**2 338 223**	**2 866 430**

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

22 февраля 2013 года Министерством энергетики Российской Федерации принято решение присвоить ОАО «МРСК Северо-Запада» статус гарантирующего поставщика в отношении зоны деятельности ОАО «Кольская энергосбытовая компания» с 1 марта 2013 года, а 22 марта 2013 года в отношении зоны деятельности ОАО «Новгородоблэнергосбыт» с 1 апреля 2013 года.

Статус гарантирующего поставщика присвоен ОАО «МРСК Северо-Запада» до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса в отношении указанной зоны деятельности гарантирующего поставщика, но не более чем на 12 месяцев.

С целью организации исполнения функций гарантирующего поставщика, в составе филиалов Колэнерго и Новгородэнерго были учреждены отдельные подразделения для ведения энергосбытовой деятельности. Переход функций гарантирующего поставщика не влечет изменений в составе активов, обязательств и капитала Группы на дату перехода.

МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА

Прошнуровано, сброшюровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 67
(шестьдесят семь) листов.

И.А. Ягнов
Директор
Санкт-Петербургского филиала
ЗАО "КПМГ"- Северо-западный
региональный центр