



**Межрегиональная
распределительная
сетевая компания (МРСК)
Северо-Запада**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года





Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	14
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	19
4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ	32
5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	32
6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	41
7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	41
8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	42
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	44
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	46
11. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	47
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	48
13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	48
14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	50
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	50
16. КАПИТАЛ	50
17. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ	52
18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	55
19. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	56
20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	58
21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	58
22. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И СВЯЗАННЫЕ С НИМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	58
23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	58
24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	61
25. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ	63
26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	63
27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	64
28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	67



Закрытое акционерное общество "КПМГ"

191119 Россия,
Санкт-Петербург,
Бизнес-центр "Ренессанс Плаза"
ул. Марата, д. 69-71, литера "А"

Телефон +7 (812) 313 73 00

Факс +7 (812) 313 73 01

Internet www.kpmg.ru

Закключение независимых аудиторов

Совету Директоров Открытого Акционерного Общества

«Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КРМГ

ЗАО «КРМГ»

29 апреля 2011 года



Консолидированный отчет о совокупной прибыли

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

		Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Примечания			
Выручка:			
		22 901 315	21 642 603
Передача электроэнергии		4 699 421	3 688 120
Реализация электроэнергии		668 035	496 586
Технологическое присоединение		631 001	921 700
Прочая выручка			
Итого выручка		28 899 772	26 749 009
Государственные субсидии		62 345	65 210
Расходы:			
Услуги по передаче электроэнергии		(8 331 793)	(7 183 403)
Заработная плата и прочие расходы на персонал	6	(7 084 209)	(6 636 771)
Электроэнергия на покрытие потерь		(3 874 292)	(3 233 670)
Амортизация внеоборотных активов		(2 576 826)	(2 455 662)
Покупка электроэнергии для перепродажи		(2 463 706)	(1 900 184)
Материальные затраты		(1 411 422)	(1 292 460)
Ремонт сетей и оборудования		(521 688)	(615 071)
Налоги кроме налога на прибыль		(158 171)	(160 220)
Прочие производственные услуги		(44 124)	(372 462)
Прочие услуги		(1 218 138)	(1 311 593)
Прочие операционные расходы		(1 437 095)	(920 183)
Результат от операционной деятельности		(159 347)	732 540
Прочие неоперационные доходы/(расходы), нетто		284 079	(158 707)
Финансовые расходы, нетто	7	(397 451)	(495 874)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(272 719)	77 959
Расходы по налогу на прибыль	8	(39 992)	(29 696)
(Убыток)/прибыль за год		(312 711)	48 263
Прочая совокупная прибыль			
Изменения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		5 456	15 154
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	8	(1 091)	(3 031)
Прочая совокупная прибыль за год, за вычетом налога на прибыль		4 365	12 123



Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Примечания		
Общий совокупный (убыток)/прибыль за год	(308 346)	60 386
(Убыток)/прибыль, причитающиеся:		
Собственникам Общества	(312 725)	47 812
Держателям неконтролирующих долей участия	14	451
	(312 711)	48 263
Общий совокупный (убыток)/прибыль, причитающиеся:		
Собственникам Общества	(308 360)	59 935
Держателям неконтролирующих долей участия	14	451
	(308 346)	60 386
(Убыток)/прибыль на акцию на основании средневзвешенного количества выпущенных акций		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	(0,0033)	0,0005
Средневзвешенное количество выпущенных акций 16	95 785 923 138	95 785 923 138

Заместитель Генерального директора - Главный инженер

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

29 апреля 2011 года

Турлов Г.В.

Макарова О.В.

Максимова Т.В.



Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	9	27 223 239	27 058 826
Нематериальные активы	10	57 163	99 545
Отложенные налоговые активы	8	3 626	4 956
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	161 507	94 963
Прочие внеоборотные активы	12	700 627	581 174
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		28 146 162	27 839 464
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	4 191 680	4 838 854
Налог на прибыль к возмещению		66 802	152 555
Товарно-материальные запасы	14	689 151	695 855
Прочие оборотные активы		252 752	122 228
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	22	980	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 154 604	569 207
ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		6 355 969	6 378 699
ИТОГО АКТИВЫ		34 502 131	34 218 163



Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2010	31 декабря 2009
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	16	9 578 592	9 578 592
Нераспределенная прибыль		751 502	1 064 227
Резерв, связанный с объединением компаний	16	10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		16 488	12 123
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ОБЩЕСТВА		20 803 866	21 112 226
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		727	733
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		20 804 593	21 112 959
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	17	4 372 530	2 809 394
Пенсионные обязательства	19	1 313 833	1 255 506
Отложенные налоговые обязательства	8	1 824 985	1 945 777
Прочие долгосрочные обязательства	20	812 861	630 596
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 324 209	6 641 273
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность и авансы полученные	21	4 345 352	3 938 385
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	-	49 814
Краткосрочные обязательства по уплате налогов		497 814	557 976
Обязательства по налогу на прибыль		154 161	1 270
Краткосрочные кредиты и займы	17	308 069	1 916 486
Текущие резервы		64 758	-
Обязательства, относящиеся к активам, классифицированным как удерживаемые для продажи	22	3 175	-
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 373 329	6 463 931
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13 697 538	13 105 204
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34 502 131	34 218 163

Заместитель Генерального директора - Главный инженер

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

29 апреля 2011 года

Турлов Г.В.

Макарова О.В.

Максимова Т.В.



Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Общества					Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв, связанный с объединением компаний	Прочие резервы	Итого		
Остаток на 1 января 2009 года	9 578 592	1 016 415	10 457 284	-	21 052 291	322	21 052 613
Общая совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	47 812	-	-	47 812	451	48 263
Прочая совокупная прибыль за год	-	-	-	12 123	12 123	-	12 123
Общая совокупная прибыль за год	-	47 812	-	12 123	59 935	451	60 386
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды	-	-	-	-	-	(40)	(40)
Остаток на 31 декабря 2009 года	9 578 592	1 064 227	10 457 284	12 123	21 112 226	733	21 112 959



Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

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

Заместитель Генерального директора - Главный инженер

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

29 апреля 2011 года

Турлов Г.В.

Макарова О.В.

Максимова Т.В.

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
(Убыток)/прибыль за год	(312 711)	48 263
<i>Корректировки по неденежным операциям:</i>		
Расход по налогу на прибыль	39 992	29 696
Финансовые расходы, нетто	397 451	495 874
Амортизация внеоборотных активов	2 576 826	2 455 662
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(86 403)	56 660
Прочие неденежные убытки	677	1 614
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	2 615 832	3 087 769
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	713 352	(1 652 125)
Уменьшение товарно-материальных запасов	6 704	51 476
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов	(131 504)	79 553
Изменения в пенсионных обязательствах и соответствующих активах	(58 203)	(29 319)
Увеличение кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов	674 608	1 637 856
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 820 789	3 175 210
Проценты уплаченные	(471 074)	(675 483)
Налог на прибыль возвращенный/(уплаченный)	78 099	(151 760)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	3 427 814	2 347 967
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления от выбытия основных средств	86 057	23 772
Приобретение основных средств	(2 840 653)	(2 497 730)
Проценты полученные	8 831	9 531
Прочий инвестиционный доход	48	165
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 745 717)	(2 464 262)



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Получение кредитов и займов	9 723 954	9 705 709
Погашение кредитов и займов	(9 766 718)	(9 673 114)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(49 814)	(53 556)
Дивиденды выплаченные	(4 122)	(12 199)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(96 700)	(33 160)
Нето увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	585 397	(149 455)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода (Примечание 15)	569 207	718 662
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Примечание 15)	1 154 604	569 207

Заместитель Генерального директора - Главный инженер

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Турлов Г.В.

Макарова О.В.

Максимова Т.В.

29 апреля 2011 года



**Примечания к консолидированной
финансовой отчетности**
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 Компании: ул. Воронежская, д.5, лит. А, Санкт-Петербург, 191119, Российская Федерация.

Формирование группы

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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



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

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

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

База определения стоимости

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Метод учета предшественника

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

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



Использование оценок

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

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

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

Сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств

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

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

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

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

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

Обесценение активов

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



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

Налогообложение

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

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

Резервы

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

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

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



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

Резерв под низкооборотимые запасы

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

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

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении:

- отражения в учете сделок по объединению бизнеса;
- отражение в учете сделок по аренде земельных участков.

Учет сделок по объединению бизнеса

С 1 января 2010 года Группа применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по объединению бизнеса. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

В отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения;
справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия
и суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии, минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием,



существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Учет сделок по аренде земельных участков

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли, и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. Примечание 25).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Принципы консолидации

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

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли с момента возникновения контроля или до момента потери контроля. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими предприятиями Группы. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате этих операций, исключаются.

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



Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем

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

Выбытия в рамках предприятий, находящихся под общим контролем

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Основные средства

Собственные основные средства

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

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



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

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

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

Последующие затраты

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

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 остаточной стоимости.

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 в первую очередь на гудвилл, а затем на оставшиеся активы или обязательства на пропорциональной основе, за исключением товарно-материальных запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов и инвестиционной собственности, которые продолжают оцениваться в соответствии с учетной политикой Группы. Убытки от обесценения при первоначальной классификации в качестве предназначенных для продажи и последующие прибыли и убытки от переоценки признаются в консолидированном отчете о 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, удерживаемые до погашения

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые намеренно были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы в другие категории. Данные активы отражаются в составе внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство намеревается продать такие активы в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в основном представлены инвестициями в котируемые и некотируемые акции. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания котируемые акции, принадлежащие Группе и обращающиеся на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочей совокупной прибыли в составе резерва по переоценке инвестиций, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным статьям, которые признаются непосредственно в составе прибылей и убытков. В случае выбытия или установления факта обесценения инвестиций накопленные прибыли или убытки, ранее признававшиеся в составе резерва по переоценке инвестиций, отражаются в составе прибылей и убытков за период. Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли при возникновении у Группы права на их получение. Финансовые вложения, не имеющие котировок на активном рынке, и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Инструменты классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если они удерживаются для продажи или признаются таковыми при первоначальном признании. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если Группа управляет подобными инвестициями и принимает решения о покупке и продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией



управления рисками или инвестиционной стратегией Группы. При первоначальном признании расходы по совершению сделки признаются в составе прибылей и убытков по мере возникновения. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости, с признанием изменений в составе прибылей и убытков.

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных



условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа 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 гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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



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

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

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

Дивиденды

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности

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



Планы с установленными взносами

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

Планы с установленными выплатами

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

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

Группа признает все актуарные прибыли и убытки в составе 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 путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

Признание выручки

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

Оказание услуг

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

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения, если они определены в договоре на технологическое присоединение.

Дивиденды и процентные доходы

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

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

Субсидии

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

Затраты по займам

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Доходы от инвестиций, полученные в результате временного вложения отдельных заемных средств в ожидании их расходования



на приобретение или создание соответствующих активов, не капитализируются. Все прочие расходы по займам учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки в составе прибылей и убытков за период, к которому они относятся.

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой активы или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы - в отношении всех вычитаемых временных разниц, в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на величину вычитаемых временных разниц. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок, которые, предположительно, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые применялись или будут применяться на отчетную дату на конец отчетного периода. Рассчитываемые отложенные налоговые активы и обязательства отражают налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с



тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

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

Сегментная отчетность

Согласно МСФО (IFRS) 8 операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы и по которым имеется отдельная финансовая информация, которая регулярно оценивается руководящим органом, отвечающим за операционные решения (РОООР), при принятии решений о распределении ресурсов и оценке показателей эффективности деятельности. Финансовая информация по сегментам представляется в консолидированной финансовой отчетности в виде аналогичном тому, в котором она представляется РОООР. 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 2010 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.

- Пересмотренный МСФО 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* (2010) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправка к КР МСФО 14 *«МСФО 19 – ограничение величины актива по установленным выплатам, требования по обеспечению минимальной суммы финансирования и их взаимодействие»* уточняет порядок учета сумм предоплаты по взносам в план, когда на предприятие распространяется



требование обеспечения минимальной суммы финансирования. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Группа еще не определила результат потенциального влияния данной поправки на консолидированную финансовую отчетность.

- 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 2011 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 2010, %	Доля собственности на 31 декабря 2009, %
ООО «ЧОП «Энергия»	Услуги охраны	80	80
ОАО «Лесная сказка»	Оздоровительные услуги	98	98
ОАО «Псковэнергоагент»	Услуги по получению оплаты от потребителей	100	100
ОАО «Псковэнергосбыт»	Реализация электроэнергии	100	100
ОАО «Псковэнергоавто»	Транспортные услуги	100	100

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.

Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы общего назначения (в основном относящиеся к исполнительному аппарату Группы), включая денежные средства, обязательства по займам, отложенные налоговые активы и обязательства.



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.



МРСК Северо-Запада



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

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



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



Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены ниже:

	Передача электроэнергии							Реализация электроэнер- гии	Прочие сегменты	Нераспреде- ленные показатели	Итого
	Архангельск	Карелия	Коми	Мурманск	Новгород	Псков	Вологда				
Выручка											
Передача электроэнергии	3 089 025	2 855 045	5 628 351	3 438 861	2 140 257	5 496	4 485 568	-	-	-	21 642 603
Технологическое присоединение	42 949	26 616	63 700	21 331	266 134	64 709	11 147	-	-	-	496 586
Реализация электроэнергии	-	-	-	-	-	-	-	3 688 085	-	-	3 688 085
Прочая выручка	229 222	12 273	468 051	17 449	22 930	22 052	28 672	35	20 741	2 680	824 105
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	2 001 107	-	324 628	261 022		2 586 757
Итого выручка	3 361 196	2 893 934	6 160 102	3 477 641	2 429 321	2 093 364	4 525 387	4 012 748	281 763	2 680	29 238 136
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(201 893)	(81 570)	(143 546)	(167 142)	343 935	77 919	327 207	2 481	1 132	2 680	161 203



	Передача электроэнергии							Реализация электроэнер- гии	Прочие сегменты	Нераспреде- ленные показатели	Итого
	Архангельск	Карелия	Коми	Мурманск	Новгород	Псков	Вологда				
Амортизация основных средств	(284 462)	(196 341)	(535 481)	(233 440)	(357 152)	(227 390)	(546 205)	(540)	(7 004)	(7 629)	(2 395 644)
Финансовые доходы	1 127	1 202	1 960	1 371	842	852	2 004	173	-	-	9 531
Финансовые расходы	(172 384)	(96 517)	(156 924)	(117 382)	(30 379)	(32 251)	(47 024)	(7 183)	-	-	(660 044)
Расходы по налогу на прибыль	(737)	(436)	(1 159)	(2 711)	(577)	(640)	(899)	(697)	(2 054)	-	(9 910)
Итоговая сумма активов	4 552 129	3 500 272	9 311 786	4 119 301	4 838 816	3 228 268	7 624 932	242 210	73 513	938 358	38 429 585
<i>Включая основные средства</i>	<i>3 189 465</i>	<i>2 558 090</i>	<i>7 988 220</i>	<i>3 210 051</i>	<i>4 581 044</i>	<i>2 884 418</i>	<i>6 287 528</i>	<i>1 008</i>	<i>24 224</i>	<i>37 171</i>	<i>30 761 219</i>
Итоговая сумма обязательств	437 126	366 850	1 464 343	607 826	398 051	116 524	464 732	237 621	25 872	6 095 229	10 214 174
Капитальные затраты	192 841	110 516	594 907	206 617	829 228	348 585	353 866	160	473	21 313	2 658 506



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 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Выручка сегментов	32 051 275	29 238 136
Сторнирование межсегментной выручки	(3 151 503)	(2 586 757)
Реклассификация из прочих доходов	-	97 630
Выручка в консолидированном отчете о совокупной прибыли	28 899 772	26 749 009

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Показатели сегментов – прибыль/(убыток) до налогообложения	(299 973)	161 203
Начисленное вознаграждение сотрудникам	267 301	(174 274)
Корректировка амортизации основных средств	42 644	70 899
Корректировка финансовых расходов	61 251	154 639
Корректировка резерва по сомнительным долгам	(349 794)	6 986
Сторнирование расходов по аренде в отношении договоров финансовой аренды	18 580	55 591
Внутригрупповые дивиденды	(24 021)	(38 367)
Прочие корректировки	11 294	(158 718)
Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о совокупной прибыли	(272 719)	77 959

Сверка амортизации представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Амортизация по сегментам	(2 544 264)	(2 395 644)
Корректировка амортизации основных средств	42 644	70 899
Амортизация нематериальных активов	(75 206)	(116 690)
Реклассификация из прочих расходов	-	(14 227)
Амортизация в консолидированном отчете о совокупной прибыли	(2 576 826)	(2 455 662)



Сверка финансовых расходов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Финансовые доходы сегментов	8 879	9 531
Финансовые расходы сегментов	(478 308)	(660 044)
Суммы, включаемые в стоимость квалифицируемых активов	54 016	127 252
Дисконтирование дебиторской задолженности	7 235	34 759
Процентные расходы по финансовой аренде	(1 771)	(7 537)
Прочая реклассификация финансовых доходов и расходов	12 498	165
Финансовые расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли	(397 451)	(495 874)

Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Расходы по налогу на прибыль сегментов	(466 429)	(9 910)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	426 437	(19 786)
Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупной прибыли	(39 992)	(29 696)

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Итоговая сумма активов сегментов	38 701 707	38 429 585
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	(155 037)	(363 729)
Корректировка в связи с оценкой товарно-материальных запасов	(221 368)	(209 557)
Корректировка в связи с разницеми в условной стоимости и ставках амортизации	(3 697 993)	(3 814 556)
Резерв по сомнительным долгам	(399 167)	(49 373)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(36 220)	(28 512)
Межсегментные расчеты	(165 734)	(118 726)
Инвестиции в дочерние компании	(51 922)	(51 922)
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	531 886	415 356
Прочие корректировки	(4 021)	9 597
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	34 502 131	34 218 163



Сверка основных средств представлена ниже:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Основные средства сегментов	30 847 606	30 761 219
Корректировка в связи с разницей в условной стоимости и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов	(3 697 994)	(3 814 556)
Авансы по приобретению основных средств	72 710	107 059
Реклассификация прочих внеоборотных активов	1 474	5 104
Реклассификация в состав активов, классифицированных как удерживаемые для продажи	(558)	-
Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении	27 223 239	27 058 826

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Итоговая сумма обязательств сегментов	11 289 597	10 214 174
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	786 006	1 002 278
Начисленное вознаграждение сотрудникам	480 468	689 566
Обязательства по финансовой аренде	-	49 814
Межсегментные расчеты	(165 734)	(118 726)
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	1 313 833	1 255 506
Прочие корректировки	(6 632)	12 592
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	13 697 538	13 105 204

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

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации и не получает сколько-нибудь значительной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов в других странах.

Существенными покупателями Группы являются компании, находящиеся под контролем правительства Российской Федерации. Суммы доходов от таких покупателей раскрыты в Примечании 23. Выручку от компаний, находящихся под государственным контролем, получают все сегменты Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, у Группы было три существенных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражается в отчетности передающих сегментов,



осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: в Архангельской области, Республике Коми (в 2009 году: в Архангельской области, Республике Коми и Вологодской области). Общие суммы дохода от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 3 491 746 тыс. рублей (Архангельская область), 3 163 208 тыс. рублей (Республика Коми); за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили 3 072 727 тыс. рублей (Архангельская область), 3 090 242 тыс. рублей (Республика Коми), 3 438 634 тыс. рублей (Вологодская область).

6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Вознаграждения после окончания трудовой деятельности		
<i>План с установленными взносами</i>	1 285 702	1 068 690
<i>План с установленными выплатами (Примечание 19)</i>	182 017	71 848
Заработная плата и премии	5 616 490	5 496 233
Итого	7 084 209	6 636 771

7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Процентные расходы по кредитам и займам	466 786	660 044
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	1 771	7 537
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	1 902	1 749
За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов	(54 992)	(127 252)
Итого финансовые расходы	415 467	542 078
Амортизация дисконта	(9 137)	(36 508)
Процентный доход	(8 831)	(9 531)
Прочие финансовые доходы	(48)	(165)
Итого финансовый доход	(18 016)	(46 204)
Итого финансовые расходы, нетто	397 451	495 874

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 9,67% (2009: 15,27%).



8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Текущий налог на прибыль	161 426	(17 898)
Штрафы	(881)	2 590
Отложенный налог на прибыль	(120 553)	103 948
Корректировка в отношении прошлых лет	-	(58 944)
Итого расходы по налогу на прибыль	39 992	29 696

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Прибыль до налогообложения	(272 719)	77 959
Теоретический расход по налогу на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации	(54 544)	15 592
<i>Корректировки:</i>		
Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения)	95 417	70 458
Корректировка в отношении прошлых лет	-	(58 944)
Штрафы	(881)	2 590
Расходы по налогу на прибыль	39 992	29 696

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации в 2010 и 2009 годах, составила 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Применяемая ставка налога на прибыль в 20% использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:

	31 декабря 2010	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2009
Дебиторская задолженность	990	(2 204)	-	3 194
Обязательства по финансовой аренде	-	(9 963)	-	9 963
Пенсионные планы	156 389	(11 641)	-	168 030
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	99 156	(41 654)	-	140 810
Прочие активы/обязательства	41 722	(13 223)	-	54 945
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	1 357	(186 498)	-	187 855
Отложенные налоговые активы	299 614	(265 183)	-	564 797
Нетто	(295 988)	263 853	-	(559 841)
Чистые отложенные налоговые активы	3 626	(1 330)	-	4 956



	31 декабря 2010	Признано в составе прибыли и убытков	Признано в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2009
Основные средства	(2 092 363)	61 805	-	(2 154 168)
Дебиторская задолженность	(20 620)	327 723	-	(348 343)
Кредиторская задолженность и авансы полученные	(3 868)	(3 868)	-	-
Прочие активы/обязательства	(4 122)	76	(1 091)	(3 107)
Отложенные налоговые обязательства	(2 120 973)	385 736	(1 091)	(2 505 618)
Нетто	295 988	(263 853)	-	559 841
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 824 985)	121 883	(1 091)	(1 945 777)

	31 декабря 2009	Признано в составе прибыли и убытков	Признано в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2008
Дебиторская задолженность	3 194	(22 193)	-	25 387
Обязательства по финансовой аренде	9 963	(10 711)	-	20 674
Пенсионные планы	168 030	(5 864)	-	173 894
Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы	140 810	34 912	-	105 898
Прочие активы/обязательства	54 945	41 623	-	13 322
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды	187 855	187 855	-	-
Отложенные налоговые активы	564 797	225 622	-	339 175
Нетто	(559 841)	(221 235)	-	(338 606)
Чистые отложенные налоговые активы	4 956	4 387	-	569
Основные средства	(2 154 168)	77 793	-	(2 231 961)
Дебиторская задолженность	(348 343)	(348 343)	-	-
Прочие активы/обязательства	(3 107)	(76)	(3 031)	-
Отложенные налоговые обязательства	(2 505 618)	(270 626)	(3 031)	(2 231 961)
Нетто	559 841	221 235	-	338 606
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 945 777)	(49 391)	(3 031)	(1 893 355)

Группа признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2010 года в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, в размере 6 785 тыс. рублей (31 декабря 2009: 939 275 тыс. рублей). Налоговые убытки могут быть признаны в течение 10 лет после их возникновения, до 2019-2020 года.

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



9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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



	Здания и сооружения	Линии электропередач	Оборудование по преобразованию электроэнергии	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Историческая/предполагаемая стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2009	3 861 098	17 233 634	5 484 808	2 589 373	1 570 356	30 739 269
Поступление и передача основных средств	323 653	1 073 500	1 593 448	119 758	(441 664)	2 668 695
Выбытие	(1 888)	(20 329)	(3 903)	(79 644)	(56 156)	(161 920)
Остаток на 31 декабря 2009	4 182 863	18 286 805	7 074 353	2 629 487	1 072 536	33 246 044
<i>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2009	(347 946)	(2 239 335)	(650 298)	(645 641)	-	(3 883 220)
Начислено за период	(253 605)	(1 246 415)	(554 814)	(284 138)	-	(2 338 972)
Выбытие	303	4 521	1 469	28 681	-	34 974
Остаток на 31 декабря 2009	(601 248)	(3 481 229)	(1 203 643)	(901 098)	-	(6 187 218)
Остаточная стоимость на 1 января 2009	3 513 152	14 994 299	4 834 510	1 943 732	1 570 356	26 856 049
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009	3 581 615	14 805 576	5 870 710	1 728 389	1 072 536	27 058 826

В 2010 году Группа арендовала транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. Обязательства по финансовой аренде были полностью погашены в 2010 году, и Группа приобрела лизинговое имущество по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правами арендодателя на сданные в аренду активы (Примечание 18). Балансовая стоимость таких активов на 31 декабря 2009 составила 107 490 тыс. рублей.

Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 54 992 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 127 252 тыс. рублей).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2010 входят авансы, выданные под приобретение основных средств на сумму 72 710 тыс. рублей (31 декабря 2009: 107 059 тыс. рублей).

В результате наличия признаков обесценения, в отношении основных средств отдельных единиц, генерирующих потоки денежных средств, на 31 декабря 2010 года было произведено тестирование на



обесценение. Большая часть основных средств Группы является специализированной и редко продается на открытом рынке. Рынок таких основных средств не является активным и не дает достаточных сведений о сделках купли продажи для использования рыночного подхода к определению справедливой стоимости. Соответственно, на 31 декабря 2010 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 проведенного тестирования не было выявлено убытка от обесценения.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2010	129 420	61 148	190 568
Поступление	29 990	3 948	33 938
Выбытие	(72 310)	(45 381)	(117 691)
Остаток на 31 декабря 2010	87 100	19 715	106 815
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2010	(46 293)	(44 730)	(91 023)
Начисление за период	(63 188)	(12 724)	(75 912)
Выбытие	71 931	45 352	117 283
Остаток на 31 декабря 2010	(37 550)	(12 102)	(49 652)
Остаточная стоимость на 1 января 2010	83 127	16 418	99 545
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010	49 550	7 613	57 163
	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2009	144 358	157 657	302 015
Поступление	78 140	1 887	80 027
Выбытие	(93 078)	(98 396)	(191 474)
Остаток на 31 декабря 2009	129 420	61 148	190 568
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2009	(74 769)	(91 038)	(165 807)
Начисление за период	(64 602)	(52 088)	(116 690)
Выбытие	93 078	98 396	191 474
Остаток на 31 декабря 2009	(46 293)	(44 730)	(91 023)
Остаточная стоимость на 1 января 2009	69 589	66 619	136 208
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009	83 127	16 418	99 545



11. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости		
Долевые ценные бумаги	27 378	22 599
Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности	30 900	27 647
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	98 706	40 681
Долгосрочные векселя	4 523	4 036
Итого	161 507	94 963

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

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

В состав прочей долгосрочной дебиторской задолженности на 31 декабря 2010 года входит дебиторская задолженность от продажи дизельных электростанций в сумме 81 258 тыс. рублей (31 декабря 2009: 0 рублей) и долгосрочная задолженность от продажи квартир сотрудникам.

Погашение дебиторской задолженности от продажи квартир сотрудникам осуществляется путем ежемесячного вычета средств из заработной платы сотрудников. По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность в размере 15 346 тыс. рублей (31 декабря 2009: 20 277 тыс. рублей) от продажи жилья была обеспечена залогом в размере 86 047 тыс. рублей (31 декабря 2009: 99 887 тыс. рублей)

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



12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	531 886	415 356
НДС к возмещению	121 150	113 009
Прочие	47 591	52 809
Итого	700 627	581 174

Активы, связанные с долгосрочными вознаграждениями сотрудникам, представляют собой имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения в негосударственный пенсионный фонд (Примечание 19).

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	4 534 920	5 516 089
Прочая дебиторская задолженность	583 542	137 412
За вычетом: резерва по сомнительным долгам	(1 095 866)	(944 177)
Итого дебиторская задолженность	4 022 596	4 709 324
Авансы выданные	169 084	129 530
Итого	4 191 680	4 838 854

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 23).

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

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2010 года включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 919 589 тыс. рублей (31 декабря 2009: 1 971 765 тыс. рублей), из которых в резерв включена сумма 197 312 тыс. рублей (31 декабря 2009: 180 744 тыс. рублей). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2009 года, были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2010 года. Кроме того, Группа была вовлечена в новые подобные судебные разбирательства. Основными причинами разногласий являются оспаривание контрагентами величины



мощности, разногласия по применению варианта тарифа для расчетов за услуги по передаче электрической энергии и просрочка платежей. Резерв не создавался в отношении задолженности, вероятность погашения которой оценивается Группой как высокая.

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

Анализ сроков давности дебиторской задолженности на отчетную дату:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее 90 дней	3 098 277	3 185 552
90 – 180 дней	186 817	856 125
180— 365 дней	429 146	963 022
Более 365 дней	1 404 222	648 802
Итого	5 118 462	5 653 501

Анализ сроков обесценившейся дебиторской задолженности:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее 90 дней	56 992	226 189
90 – 180 дней	67 648	90 822
180 – 365 дней	222 022	116 046
Более 365 дней	749 204	511 120
Итого	1 095 866	944 177

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 дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Баланс на начало года	(944 177)	(609 153)
Начисление резерва	(555 060)	(473 583)
Восстановление резерва	159 018	138 340
Суммы, списанные как безнадежные	244 353	219
Баланс на конец года	(1 095 866)	(944 177)

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 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Запасные части и расходные материалы для ремонта	316 234	323 831
Топливо и ГСМ	129 487	188 204
Аварийный запас	114 339	72 410
Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь	55 819	47 010
Прочие товарно-материальные запасы	76 514	66 822
За вычетом резерва на устаревшие и низкооборотимые запасы	(3 242)	(2 422)
Итого	689 151	695 855

По состоянию на 31 декабря 2010 года товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 5 084 тыс. рублей (31 декабря 2009: 15 000 тыс. рублей) 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 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Расчетные счета в банках в рублях	1 152 413	566 789
Денежные средства на специальных счетах в банках	810	1 026
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1 381	1 392
Итого	1 154 604	569 207

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

16. КАПИТАЛ

Раскрытие данных об изменении капитала

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



Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску, состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2009: 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. На 31 декабря 2010 года нераспределенная прибыль Общества, включая прибыль за текущий период, составила 61 612 тыс. рублей (на 31 декабря 2009: 850 475 тыс. рублей).

По результатам деятельности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, распределения прибыли не производилось. Данное решение было принято общим собранием акционеров в июне 2010 года. На момент подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности других решений о выплате дивидендов не принималось.

Права голоса акционеров

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

Прибыль, приходящаяся на одну акцию

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



17. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	-	212 144
Необеспеченные банковские кредиты	4 372 530	2 594 000
Обеспеченные займы, полученные от связанных сторон	-	3 250
	4 372 530	2 809 394

Краткосрочные обязательства

Краткосрочная часть обеспеченных долгосрочных займов от связанных сторон	3 250	144 678
Краткосрочная часть необеспеченных долгосрочных кредитов	141 428	9 200
Необеспеченные банковские кредиты	163 391	1 762 608
	308 069	1 916 486



МРСК Северо-Запада



Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

			31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Валюта	Срок погашения							
Обеспеченные								
банковские кредиты								
Обеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2010		13,5%	-	-	141 428	141 428
Обеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2011		13,5%	-	-	141 428	141 428
Обеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2012		13,5%	-	-	70 716	70 716
							353 572	353 572
Необеспеченные								
банковские кредиты								
Необеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2010	9,6%-14,4%	11,2%-15,3%	-	-	1 762 608	1 762 608
Необеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2011	4,5%-8,8%	12,6%	304 819	304 819	2 130 000	2 130 000
Необеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2012	8,8%-9,3%	12,5%-13,5%	1 270 715	1 270 715	464 000	464 000
Необеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2013	9,0%-9,8%	-	610 000	610 000	-	-
Необеспеченные	Российский							
банковские кредиты	рубль	2015	7,5%-8,2%	-	2 491 815	2 491 815	-	-
					4 677 349	4 677 349	4 356 608	4 356 608

МРСК Северо-Запада



		31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Срок	Эффективная	Эффективная	Номинальная	Балансовая	Номинальная	Балансовая
Валюта	погашения	процентная ставка	процентная ставка	стоимость	стоимость	стоимость	стоимость
Не банковские займы							
Обеспеченные займы, полученные от связанных сторон	Российский рубль	2011	6,7%	6,7%	3 250	3 250	6 500
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	Российский рубль	2011	0%	0%	-	-	9 200
				3 250	3 250	15 700	9 200
Итого обязательства				4 680 599	4 680 599	4 725 880	4 725 880

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

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

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрыта в Примечании 27.

Все кредиты и займы выражены в российских рублях.



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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Товарно-материальные запасы (Примечание 14)	5 084	15 000
Поступление денежных средств в будущих периодах	-	652 726
Итого	5 084	667 726

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. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
	31 декабря 2009	31 декабря 2009
Менее одного года	51 585	49 814
От 1 года до 5 лет	-	-
	51 585	49 814
За вычетом будущих финансовых расходов	(1 771)	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	49 814	49 814
Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении в составе:		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	49 814	49 814

В 2010 году Группа исполнила все обязательства по договорам финансовой аренды.

Группа не заключала новых договоров финансовой аренды в 2010 году.



19. 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 2010	31 декабря 2009
Итоговая приведенная стоимость обязательств	1 097 059	1 205 792
Чистые актуарные прибыли/(убытки), не признаваемые в отчете о финансовом положении	644 943	623 336
Непризнаваемая стоимость прошлых услуг	(428 169)	(573 622)
Пенсионные обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении	1 313 833	1 255 506

Изменения текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	1 205 792	1 635 228
Корректировка обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	-	(191 469)
Вознаграждения, выплаченные по плану	(123 690)	(82 155)
Стоимость текущих услуг	48 607	51 885
Проценты по обязательствам	101 638	128 576
Актуарные прибыли	(73 761)	(457 587)
Стоимость прошлых услуг	(61 527)	121 314
Обязательство по планам с установленными выплатами на 31 декабря	1 097 059	1 205 792



Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупной прибыли:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Стоимость текущих услуг	48 607	51 885
Проценты по обязательствам	101 638	128 576
Актuarные прибыли и убытки	(52 154)	7 471
Признанная стоимость прошлых услуг	83 926	75 385
Корректировка обязательств по планам с установленными выплатами	-	(191 469)
Итого	182 017	71 848

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8,00%	8,70%
Будущий рост заработной платы	5,00%	5,50%
Темп инфляции	5,00%	5,50%
Средний срок оставшейся трудовой деятельности (лет)	10	10
Средний период, по окончании которого гарантируется выплата	7	7
Таблицы смертности	2002	2002

Изменения чистого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Чистое обязательство в отчете о финансовом положении на 1 января	1 255 506	1 265 813
Чистые затраты отчетного периода	182 017	71 848
Выплаченные вознаграждения	(123 690)	(82 155)
Чистое обязательство в отчете о финансовом положении на 31 декабря	1 313 833	1 255 506

Взносы, ожидаемые к уплате в негосударственный пенсионный фонд в 2011 году, составляют 62 777 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.



20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Авансы от покупателей	765 081	577 585
Прочее	47 780	53 011
Итого	812 861	630 596

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Кредиторская задолженность по основным видам деятельности	1 471 181	1 605 122
Авансы полученные	1 344 456	572 630
Задолженность перед персоналом	756 909	952 144
Непогашенные обязательства по приобретению объектов основных средств	634 721	708 224
Дивиденды начисленные	1 069	5 171
Прочая кредиторская задолженность	137 016	95 094
Итого	4 345 352	3 938 385

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

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

В феврале 2010 Совет Директоров Общества принял решение о продаже 80% доли в дочернем обществе ООО «ЧОП «Энергия», и была запущена активная программа по поиску покупателя. На 31 декабря 2010 года активы ООО «ЧОП «Энергия» были включены в состав активов, классифицированных как удерживаемые для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении. Соответствующие обязательства были включены в состав обязательств, связанных с активами, классифицированными как удерживаемые для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении. Ожидается, что выбытие дочерней компании не окажет значительного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Для целей сегментной отчетности показатели ООО «ЧОП «Энергия» включаются в состав показателей прочих сегментов.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, аффилированных лиц, организаций, находящихся под общим контролем, и членов ключевого управленческого персонала.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального Агентства по Управлению Федеральным Имуществом, является стороной, обладающей конечным контролем над Группой. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа находилась под контролем ОАО «Холдинг МРСК»,



компании, контролируемой государством (Примечание 1). В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими лицами, находящимися под государственным контролем, в том числе и ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы», ОАО «Российские железные дороги», контролируемые государством банками и различными государственными органами. Цены на электроэнергию и тепловую энергию рассчитываются на основе тарифов, установленными федеральными и региональными органами, регулируемыми тарифы. Закупочные цены для Группы по товарам и услугам, приобретаемым у государственных монополий, подвергаются государственному регулированию. Прочие закупки и реализация осуществляются по рыночным ценам.

Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок. Налоги исчисляются и регулируются в соответствии с российским налоговым законодательством.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

Операции со связанными сторонами

	Реализация товаров и услуг		Приобретение товаров и услуг	
	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Компании под общим контролем				
Передача электроэнергии и технологическое присоединение	2 151 294	1 051 561	8 021 937	6 121 945
Сбыт электроэнергии	1 609 043	1 256 648	2 271 532	1 083 629
Капитальные затраты и ремонт	87 759	286 275	272 897	235 374
Отчисления в НПФ	-	-	92 640	84 484
Проценты, в том числе капитализированные	-	-	378 770	656 637
Прочее	186 502	126 918	424 986	480 875
Владельцы				
Услуги материнской компании	-	-	279 960	279 960
Итого	4 034 598	2 721 402	11 742 722	8 942 904



Остатки по операциям со связанными сторонами

	Задолженность перед Группой		Задолженность Группы	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Компании под общим контролем				
Займы и кредиты	-	-	2 869 113	4 716 714
Передача электроэнергии и технологическое присоединение	314 305	185 892	1 798 333	835 809
Сбыт электроэнергии	131 096	112 848	-	17 623
Капитальные затраты и ремонт	100 851	150 190	25 103	31 802
Прочее	115 545	121 776	162 318	77 161
Владельцы				
Расчеты по услугам		-	16 518	16 518
Итого	661 797	570 706	4 871 385	5 695 627

Непогашенная дебиторская и кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами ничем не обеспечена и будет погашена денежными средствами в течение 12 последующих месяцев.

Задолженность перед Группой на 31 декабря 2010 года представлена за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 677 337 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 505 951 тыс. рублей).

Расходы, признанные в отношении резерва по сомнительным долгам по дебиторской задолженности от связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 208 936 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 38 284 тыс. рублей). За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа восстановила ранее начисленный резерв по обесцененной дебиторской задолженности от связанных сторон в сумме 37 550 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 85 609 тыс. рублей).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого руководящего персонала Группы включает заработную плату на основе договоров и премии и составило следующие суммы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Вознаграждение ключевого управленческого персонала		
Задолженность Группы	13 515	37 003
Заработная плата и аналогичные расходы	53 044	93 867

Кроме указанных выплат ключевой управленческий персонал также имеет право на вознаграждения по планам с установленными выплатами. Соответствующие обязательства по планам с установленными выплатами представляют собой главным образом вознаграждения при выходе на пенсию или в случае расторжения трудового договора ключевых руководителей.



Данные обязательства составляют 49 619 тыс. рублей на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 года: 121 314 тыс. рублей).

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политическая обстановка

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

Судебные разбирательства

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

Прочие условные обязательства

Группа выступает ответчиком в нескольких судебных спорах с контрагентами. По мнению руководства Группы, существует вероятность, что данные споры могут быть разрешены в пользу истцов. По состоянию на 31 декабря 2010 года величина условных обязательств составляет 29 077 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2009 года: 17 688 тыс. рублей). Руководство не



признавало соответствующие обязательства в консолидированной финансовой отчетности, поскольку оно считает, что ситуация возникновения оттока ресурсов для погашения данных обязательств является возможной, но не является вероятной.

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля»), существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 1 117 681 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 439 002 тыс. рублей).

Охрана окружающей среды

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

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

Страхование

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

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



По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой были застрахованы промышленные объекты на общую сумму 41 859 502 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2009 года: 41 859 502 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, на общую сумму 280 426 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2009 года: 185 260 тыс. рублей).

25. 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 2010	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Арендные платежи за землю за год	48 212	62 856
Прочая аренда	87 950	90 268
Итого	136 162	153 124

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее одного года	43 619	51 339
Более 1 года, но менее 5 лет	166 390	132 759
Более 5 лет	1 323 071	1 019 514
Итого	1 533 080	1 203 612

26. 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 27) 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 27), 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).



27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Принципы управления рисками

Правление отвечает за формирование и контроль принципов управления рисками Группы.

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

Основные категории финансовых инструментов

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

Финансовые инструменты по категориям на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года:

Финансовые активы по категориям	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	27 378	22 599
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	531 886	415 356
Займы выданные и дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	4 156 725	4 781 688
Денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты	1 154 604	569 207
Итого финансовые активы	5 870 593	5 778 850
Финансовые обязательства по категориям	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	(4 680 599)	(4 725 880)
Кредиторская задолженность	(2 242 918)	(2 408 440)
Обязательства по финансовой аренде	-	(49 814)
Итого финансовые обязательства	(6 923 517)	(7 184 134)



Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, включая:

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

Группа не осуществляет хеджирования финансовых рисков.

Управление рисками, связанными с капиталом

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

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

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

Валютный риск

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

Процентный риск

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

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 2010 года составляет 69% (31 декабря 2009 года: 93%), при этом доля каждого из них в общем остатке дебиторской задолженности на конец года превышает 1%.

Кредитный риск, возникающий по прочим финансовым активам Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, возникает по причине возможности дефолта контрагента, и максимальное воздействие риска равно балансовой стоимости этих инструментов. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря 2010 года равен 5 311 329 тыс. рублей (31 декабря 2009: 5 350 895 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 подробное 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 2010 года у Группы были достаточные заемные средства (неиспользованные кредитные линии от Газпромбанка, Банка Москвы, ВТБ Северо-Запада, Связьбанка и прочих банков) в размере 3 360 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 4 894 660 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 проанализированных сроков погашения или в существенно отличных суммах.

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

31 декабря 2009	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 6 месяцев	6 месяцев-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Финансовые инструменты, отличные от производных									
Кредиты и займы	4 725 880	5 582 569	1 235 736	1 259 406	2 498 705	588 722	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	49 814	51 585	33 450	18 135	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	2 408 440	2 408 440	2 328 458	79 982	-	-	-	-	-
	7 184 134	8 042 594	3 597 644	1 357 523	2 498 705	588 722	-	-	-

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Новые финансовые ресурсы

В течение 1 квартала 2011 года Группа не заключала новых договоров займа. Дополнительное финансирование в размере 140 000 тыс. рублей привлечено в 2011 году по договорам, которые уже действовали на отчетную дату.

Введение системы тарифообразования на основе метода экономически обоснованной доходности инвестированного капитала (RAB-регулирование)

Начиная с 1 января 2011 года система тарифообразования на основе RAB-регулирования введена для филиалов ОАО «МРСК Северо-Запада» Вологдаэнерго и Псковэнерго. Система тарифообразования на основе RAB-регулирования в долгосрочной перспективе приведет к снижению операционных издержек распределительных сетевых компаний, а также улучшению качества предоставляемых услуг и росту инвестиций в развитие сетевого хозяйства.

Изменения в структуре Группы

ОАО «Энергосервис Северо-Запада» - дочернее предприятие Общества, уставный капитал которого составляет 2 000 тыс. рублей, принадлежащее Обществу на 100%, было зарегистрировано 28 января 2011 года. Основным видом деятельности ОАО «Энергосервис Северо-Запада» станет оказание услуг по измерению электроэнергии.