

ОАО «МРСК Центра»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2009 г.**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «МРСК Центра»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «МРСК Центра» («Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и кратко изложения основных положений учетной политики и других пояснений.

Ответственность руководства 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. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

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 применимых 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 правильности использованных принципов бухгалтерского учета 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 мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов, стоимость которых по состоянию на 1 января 2008 года была отражена в размере 1 189 256 тысяч рублей, поскольку наше назначение в качестве аудиторов Группы состоялось после указанной даты. По результатам выполнения других аудиторских процедур получить необходимую нам информацию об объеме вышеуказанных запасов не представилось возможным. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимо ли вносить какие-либо корректировки в статьи операционных расходов, расхода по налогу на прибыль и прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок, при наличии таковых, на сопоставимые данные, необходимость внесения которых могла бы возникнуть, если бы нам удалось получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, как указано в параграфе «Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

30 апреля 2010 г.

	Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2009г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Выручка	7	49 313 709	43 726 639
Операционные расходы	8	(45 266 019)	(38 841 920)
Прочие операционные доходы		722 325	1 050 979
Результаты операционной деятельности		4 770 015	5 935 698
Финансовые доходы	10	98 748	10 903
Финансовые расходы	10	(2 123 278)	(1 570 147)
Чистые финансовые расходы		(2 024 530)	(1 559 244)
Прибыль до налогообложения		2 745 485	4 376 454
Расход по налогу на прибыль	11	(639 478)	(1 590 734)
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		2 106 007	2 785 720
Прибыль и общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		2 105 390	2 785 720
Миноритарным собственникам		617	-
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		2 106 007	2 785 720
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб. на акцию)	21	0,050	0,066

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 30 апреля 2010 г.:

Генеральный директор

Директор по учетной политике

Е.Ф. Макаров

С.Ю. Пузенко

	Пояснение	31 декабря 2009г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	43 395 105	41 344 634
Нематериальные активы	13	1 262 685	900 749
Инвестиции и финансовые активы	15	755 261	34 271
Прочие внеоборотные активы	16	106 095	124 505
Итого внеоборотных активов		45 519 146	42 404 159
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17	368 171	74 672
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	5 035 467	5 193 726
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		79 743	47 921
Запасы	19	1 232 130	1 363 067
Прочие оборотные активы		91 635	80 439
Итого оборотных активов		6 807 146	6 759 825
Всего активов		52 326 292	49 163 984
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	20	4 221 794	4 221 794
Добавочный капитал		88 660	88 660
Нераспределенная прибыль		24 238 902	21 777 436
Итого собственного капитала, причитающегося собственникам Компании		28 549 356	26 087 890
Доля миноритарных собственников		3 824	-
Итого собственного капитала		28 553 180	26 087 890
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	5 163 144	3 979 557
Обязательства по финансовой аренде	23	1 447 002	2 078 361
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	1 447 817	1 146 076
Отложенные налоговые обязательства	14	1 888 303	1 874 285
Прочие долгосрочные обязательства		93 098	43 380
Итого долгосрочных обязательств		10 039 364	9 121 659
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	5 963 106	5 401 751
Обязательства по финансовой аренде	23	762 393	1 047 926
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	5 877 949	6 500 383
Задолженность по расчетам с персоналом	25	480 874	473 803
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		5 003	17 104
Кредиторская задолженность по прочим налогам	27	644 423	513 468
Итого краткосрочных обязательств		13 733 748	13 954 435
Всего обязательств		23 773 112	23 076 094
Всего собственного капитала и обязательств		52 326 292	49 163 984

ОАО «МРСК Центра»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах рублей, если не указано иное

Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	2 745 485	4 376 454
Корректировки:		
Амортизация	8 4 631 208	3 743 246
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8 768 261	290 786
Чистые финансовые расходы	10 2 024 530	1 559 244
Резерв под обесценение запасов	8 130 860	37 306
Убыток от выбытия основных средств	183 783	158 081
Прибыль от выбытия инвестиций	-	(13 784)
Прибыль от выбытия дочерних обществ	-	(12 733)
Списание безнадежных долгов	8 5 478	160 423
Корректировки по прочим неденежным операциям	(388 369)	(666 592)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	10 101 236	9 632 431
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(594 521)	(2 153 077)
Изменение запасов	4 943	(211 117)
Изменение прочих активов	(164 855)	146 417
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(652 850)	3 360 461
Изменение задолженности по расчетам с персоналом	7 071	(392 588)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	150 688	(626 704)
Изменение задолженности по прочим обязательствам	50 182	31 003
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	130 955	30 598
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	9 032 849	9 817 424
Проценты уплаченные	(2 174 455)	(1 155 788)
Налог на прибыль уплаченный	(758 402)	(1 314 648)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	6 099 992	7 346 988
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(6 593 902)	(9 788 000)
Поступления от продажи основных средств	76 024	52 370
Приобретение дочерних обществ	8 603	-
Поступления от продажи дочерних обществ	-	55 356
Поступления от продажи инвестиций	-	93 466
Проценты полученные	2 823	10 903
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(6 506 452)	(9 575 905)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	16 501 767	12 840 707
Погашение кредитов и займов	(14 736 144)	(10 013 455)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(1 065 664)	(892 340)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	699 959	1 934 912
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	293 499	(294 005)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	74 672	368 677
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	368 171	74 672

	Причитающийся акционерам Компании			Итого	Доля миноритарных собственников	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль			
На 1 января 2008 г.	4 221 794	88 660	18 991 716	23 302 170	-	23 302 170
Прибыль за год	-	-	2 785 720	2 785 720	-	2 785 720
Общая совокупная прибыль	-	-	2 785 720	2 785 720	-	2 785 720
На 31 декабря 2008 г.	4 221 794	88 660	21 777 436	26 087 890	-	26 087 890
Прибыль за год	-	-	2 105 390	2 105 390	617	2 106 007
Общая совокупная прибыль	-	-	2 105 390	2 105 390	617	2 106 007
Приобретение долей у миноритарных собственников	-	-	-	-	3 207	3 207
Прочее движение	-	-	356 076	356 076	-	356 076
На 31 декабря 2009 г.	4 221 794	88 660	24 238 902	28 549 356	3 824	28 553 180

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «МРСК Центра» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытые акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее «РАО ЕЭС»).

Компания зарегистрирована по адресу: 129090, Россия, г. Москва, Глухарев пер., д. 4/2.

Основной деятельностью Группы является передача электроэнергии и присоединение клиентов к электрическим сетям.

Группа состоит из Компании и ее дочерних предприятий – ОАО «Энергетик» и ОАО «Ярославская электросетевая компания».

Реорганизация Компании была завершена 31 марта 2008 года в результате присоединения следующих предприятий к Компании: ОАО «Белгородэнерго», ОАО «Брянскэнерго», ОАО «Воронежэнерго», ОАО «Костромаэнерго», ОАО «Курскэнерго», ОАО «Липецкэнерго», ОАО «Орелэнерго», ОАО «Смоленскэнерго», ОАО «Тамбовэнерго», ОАО «Тверьэнерго», ОАО «Ярэнерго».

Присоединение было совершено путем конвертации акций, выпущенных Компанией, в обмен на акции в приобретенных компаниях. В результате присоединения перечисленные выше компании прекратили свое существование в качестве отдельных юридических лиц и Компания стала их правопреемником.

По состоянию на 1 июля 2008 года РАО ЕЭС прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованную государственную компанию ОАО «Холдинг МРСК».

По состоянию на 31 декабря 2009 года государству принадлежали 54,99% акций ОАО «Холдинг МРСК», которое, в свою очередь, владело 50,23% акций Компании.

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая 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 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(b) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; и основных средств, которые были переоценены для целей определения условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (“руб.”), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ, а также валютой, в которой представлена данная Финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в Финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 28 – резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 12 – сроки полезного использования основных средств;
- Пояснение 24 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Пояснение 31 – условные обязательства.

(e) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2009 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении следующего:

- определение и представление операционных сегментов; и
- представление финансовой отчетности.

(i) Определение и представление операционных сегментов

Начиная с 1 января 2009 года Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Экспертному Совету, который является ответственным органом Группы по принятию операционных решений. Данное изменение в учетной политике было вызвано принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Прежде Группа не раскрывала информацию об операционных сегментах.

Сравнительные данные по сегментам были представлены в соответствии с правилами, установленными в МСФО (IFRS) 8. Поскольку данное изменение в учетной политике касается только порядка представления и раскрытия информации, оно не оказало никакого влияния на показатель прибыли на акцию.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Экспертным Советом с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые Экспертному Совету результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном году для приобретения основных средств, а также нематериальных активов.

(ii) Представление финансовой отчетности

Группа применяет пересмотренный МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в консолидированном отчете об изменениях капитала, а все его движения по иным основаниям – в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Сравнительная информация была пересчитана таким образом, чтобы она также соответствовала требованиям пересмотренного стандарта. Поскольку данное изменение в учетной политике касается только порядка представления и раскрытия информации, оно не оказало никакого влияния на показатель прибыли на акцию.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 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 пояснении 2(е), касающемся изменений в учетной политике.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(iii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Объединение предприятий или бизнесов, находящихся под общим контролем, представляет собой такое объединение, при котором все объединяемые предприятия или бизнесы в конечном итоге контролируются одной и той же стороной как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера.

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитывается как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенного предприятия, подготовленной по МСФО. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается в составе нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(b) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(f)(i)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(c) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные затраты, связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации по назначению, затраты по демонтажу и перемещению актива и восстановлению занимаемого участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение

программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочие операционные доходы» или «прочие операционные расходы» в составе прибыли или убытка.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в составе прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в разбивке по видам были следующими:

- здания 15 – 50 лет;
- сети линий электропередач 5 – 20 лет;
- оборудование для трансформации электроэнергии 5 – 20 лет;
- другие 1 – 30 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(iv) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к такому активу.

Все прочие договора аренды, отличные от финансовой, считаются договорами операционной аренды. Активы, арендуемые в рамках этих договоров, в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(d) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов были следующими:

- патенты и лицензии 1 – 12 лет;
- программное обеспечение 1 – 10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(e) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Фактическая себестоимость запасов включает в себя все затраты на приобретение и производство, и прочие затраты на приведение запасов в их соответствующее состояние и доставку до их настоящего местоположения. Запасы списываются в состав прибыли и убытка по средневзвешенной себестоимости.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(f) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

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. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

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.

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»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, анализируются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их отсутствия. 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.

(g) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются 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. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(h) Выручка

Выручка от передачи электроэнергии отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли на момент получения от потребителя подтверждения о том, что электроэнергия была им получена в полном объеме. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной Службой по Тарифам России и Региональной Энергетической Комиссией каждой области, в которой функционирует Группа.

Выручка от предоставления услуг по присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются ФСТ России и РЭК каждой области, в которой функционирует Группа. Условия и суммы

вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения клиента к электрической сети. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ, при подписании клиентом акта оказанных услуг.

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

(i) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по денежным средствам на счетах в банках и банковским депозитам, дивидендный доход и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, обязательствам по вознаграждениям работникам, финансовой аренде и изменению справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

(j) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на

каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(к) Вознаграждения работникам

(i) 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 он 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.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, 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, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, 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 по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд.

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.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения.

Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Изменения в дисконтированной величине процентных расходов, вызванные уменьшением (приближением к концу) периода дисконтирования («высвобождение дисконта»), признаются в составе прибыли или убытка в качестве финансовых расходов.

Актуарные прибыли и убытки и расходы прошлых периодов по выплатам, отражаемые в результате внедрения новых или изменения действующих социальных программ, признаются в составе прибыли или убытка в полном объеме за период, в котором они произошли.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(I) Акционерный капитал

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

(m) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(n) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация (см. пояснение 2(e) (i)), регулярно анализируются Экспертным Советом с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

(o) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года и их требования не учитывались при подготовке данной Финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) 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.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 года (т.е. они становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения

пошаговых приобретений в учёте и финансовой отчётности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно в составе собственного капитала. 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 в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. 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 указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

Различные «Усовершенствования к 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 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(с) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется исходя из ставок по аналогичным договорам аренды.

5 ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

В 2008 году Компания продала инвестицию в дочернее общество ОАО «Автотранспортное предприятие Липецкэнерго». Доля прибыли дочернего предприятия в чистой прибыли Группы за 2008 год составила 11 679 тыс. руб., включая прибыль от продажи в размере 12 733 тыс. руб.

Выбытие дочернего предприятия оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	<u>Балансовая стоимость на дату выбытия</u>
Внеоборотные активы	
Основные средства	35 792
Отложенные налоговые активы	113
Итого внеоборотные активы	35 905
Оборотные активы	
Запасы	1 408
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	297
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 671
Денежные средства и их эквиваленты	1 254
Прочие оборотные активы	243
Итого оборотные активы	11 873
Итого активы	47 778
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	254
Итого долгосрочные обязательства	254
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 647
Итого краткосрочные обязательства	3 647
Итого обязательства	3 901
Чистые активы и обязательства	43 877
Возмещение полученное, выплаченное денежными средствами	56 610
Выбывшая сумма денежных средств	1 254
Чистый приток денежных средств	55 356

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила одиннадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы и являются филиалами Компании. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и подключению к электросетям, но управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Экспертным Советом, который является ответственным органом Группы по принятию операционных решений, как минимум ежеквартально.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий и исполнительного аппарата. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2009, ни в 2008 годах.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Экспертным Советом. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение Экспертному Совету, с аналогичными показателями данной Финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах рублей, если не указано иное

(i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Белгород-энерго	Брянск-энерго	Воронеж-энерго	Кострома-энерго	Курск-энерго	Липецк-энерго	Орел-энерго	Смоленск-энерго	Тамбов-энерго	Тверь-энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	7 536 615	3 496 307	5 960 673	2 668 654	3 647 160	5 063 352	2 284 146	3 457 572	2 731 409	5 363 316	4 660 730	11 897	46 881 831
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	231 497	83 678	360 556	88 696	115 000	97 836	21 473	55 247	30 684	246 231	315 796	59	1 646 753
Прочая выручка	220 876	22 027	7 744	10 609	29 701	28 089	6 861	160 997	12 828	14 296	22 620	32 730	569 378
Итого внешняя выручка сегмента	7 988 988	3 602 012	6 328 973	2 767 959	3 791 861	5 189 277	2 312 480	3 673 816	2 774 921	5 623 843	4 999 146	44 686	49 097 962
Результаты операционной деятельности сегмента	1 151 886	117 663	572 039	73 995	163 538	245 856	22 098	87 441	(108 913)	630 134	555 510	111 576	3 622 823
Финансовые доходы	44	1	-	307	2	-	-	4	-	-	13	2 750	3 121
Финансовые расходы	(138 848)	(43 462)	(72 607)	(105 880)	(69 819)	(99 571)	(144 585)	(155 437)	(108 808)	(204 988)	(84 386)	(4)	(1 228 395)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	1 013 082	74 202	499 432	(31 578)	93 721	146 285	(122 487)	(67 992)	(217 721)	425 146	471 137	114 322	2 397 549
Амортизация	1 057 735	181 557	318 777	201 409	430 976	505 000	139 457	371 296	188 391	310 741	290 689	11 460	4 007 488
Активы сегмента	12 997 598	3 387 491	6 083 090	3 159 800	5 580 320	8 826 623	2 495 025	4 110 094	2 951 214	5 606 942	4 914 660	996 937	61 109 794
Основные средства	12 130 101	2 437 699	5 224 500	2 620 583	4 260 733	7 381 976	1 876 184	3 173 060	2 573 951	3 671 534	3 740 003	31 140	49 121 464
Обязательства сегмента	1 842 165	771 365	1 035 939	719 902	552 921	532 104	867 262	921 706	383 835	1 308 372	1 532 339	9 382 688	19 850 598
Капитальные затраты	2 466 632	323 769	603 017	229 695	490 877	654 901	266 388	304 472	169 936	536 083	473 074	11 717	6 530 561

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах рублей, если не указано иное

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Белгород-энерго	Брянск-энерго	Воронеж-энерго	Кострома-энерго	Курск-энерго	Липецк-энерго	Орел-энерго	Смоленск-энерго	Тамбов-энерго	Тверь-энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	6 520 443	3 015 936	5 213 215	2 304 066	2 922 767	4 484 520	2 108 348	2 952 636	2 512 683	4 423 068	3 693 118	-	40 150 800
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	1 215 862	143 482	337 029	60 636	176 690	132 708	54 089	204 109	16 868	114 628	345 990	-	2 802 091
Прочая выручка	249 995	4 168	4 880	4 513	10 382	9 919	16 072	88 635	16 950	10 834	9 736	220 139	646 223
Итого внешняя выручка сегмента	7 986 300	3 163 586	5 555 124	2 369 215	3 109 839	4 627 147	2 178 509	3 245 380	2 546 501	4 548 530	4 048 844	220 139	43 599 114
Результаты операционной деятельности сегмента	1 679 145	28 645	220 155	180 885	256 214	373 759	(112 575)	221 999	(186 812)	10 563	276 767	158 463	3 107 208
Финансовые доходы	563	-	103	434	11	10	13	6 054	14	1	92	3 627	10 922
Финансовые расходы	(92 938)	(25 647)	(66 492)	(74 198)	(51 672)	(34 577)	(89 304)	(46 205)	(54 867)	(96 581)	(71 379)	(1 227)	(705 087)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	1 586 770	2 998	153 766	107 121	204 553	339 192	(201 866)	181 848	(241 665)	(86 017)	205 480	160 863	2 413 043
Амортизация	903 134	191 341	260 659	180 430	383 358	449 785	142 612	307 428	182 795	267 101	256 300	1 360	3 526 303
Активы сегмента	11 753 638	3 245 388	5 844 167	3 217 931	5 275 177	8 764 724	2 471 976	3 967 802	2 960 121	5 507 434	4 832 310	276 927	58 117 595
Основные средства	10 723 398	2 376 865	4 759 166	2 347 611	4 335 023	6 830 787	1 571 143	2 912 005	2 509 590	3 329 745	3 507 412	34 143	45 236 888
Обязательства сегмента	1 957 781	650 706	1 571 209	665 335	607 878	1 087 151	1 115 484	757 646	584 617	1 979 019	1 884 790	5 583 232	18 444 848
Капитальные затраты	2 352 568	397 185	890 736	435 992	562 181	1 098 535	381 148	624 455	276 280	648 837	526 085	10 098	8 204 100

(ii) **Основной покупатель**

В 2009 году объем продаж одному покупателю одного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 13% (6 450 482 тыс.руб.) от всей выручки Группы. В 2008 году объем продаж ни одному покупателю не превысил 10% от всей выручки Группы.

(iii) **Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам**

Сверка основных показателей, представленных в отчете Экспертному Совету, с аналогичными показателями в данной Финансовой отчетности, представлена ниже:

Выручка	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Общая выручка отчетных сегментов	49 097 962	43 599 114
Исключение выручки от продаж между сегментами	(12 271)	(170 483)
Переклассификация	228 018	298 008
Консолидированная выручка	49 313 709	43 726 639
	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Прибыль за период до налогообложения		
Общая прибыль до налогообложения отчетных сегментов	2 397 549	2 413 043
Корректировки по амортизации основных средств	(179 378)	38 653
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	179 970	-
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	(13 265)	76 460
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(301 741)	475 897
Корректировка по финансовой аренде	718 190	686 130
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	57 303	687 632
Резерв под обесценение запасов	(130 860)	(37 306)
Прочие корректировки	17 717	35 945
Консолидированная прибыль до налогообложения	2 745 485	4 376 454
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Активы		
Общие активы отчетных сегментов	61 109 794	58 117 595
Исключение межсегментных активов	(42 268)	(22 444)
Корректировки по основным средствам	(8 634 258)	(8 334 523)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	625 065	-
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(307 134)	(364 438)
Резерв под обесценение запасов	(275 607)	(144 747)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(136 000)	(129 994)
Прочие корректировки	(13 300)	42 535
Итого консолидированные активы	52 326 292	49 163 984

Обязательства	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Общие обязательства отчетных сегментов	19 850 598	18 444 848
Исключение межсегментных обязательств	(25 973)	(7 089)
Корректировка по финансовой аренде	2 209 395	3 126 286
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	190 919	184 440
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	1 447 817	1 146 076
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	138 993	225 661
Прочие корректировки	(38 637)	(44 128)
Итого консолидированные обязательства	23 773 112	23 076 094

7 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Услуги по передаче электроэнергии	46 777 977	40 150 828
Услуги по подключению к электросетям	1 646 753	2 801 648
Арендная плата	293 767	275 092
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	159 753	230 215
Прочая выручка	435 459	268 856
	49 313 709	43 726 639

Выручка от предоставления услуг по подключению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям.

8 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии	12 853 883	10 980 122
Приобретенная электроэнергия	9 767 839	7 528 255
Расходы на персонал (Пояснение 9)	8 687 723	6 984 251
Амортизация	4 631 208	3 743 246
Сырье и материалы	1 471 110	1 508 331
Аутсорсинг услуг по ведению бухгалтерского учета	1 300 180	927 218
Услуги по учету потребления электроэнергии	864 177	1 846 966
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	768 261	290 786
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	567 494	573 808
Энергия для собственных нужд	420 871	354 550
Арендная плата	413 622	260 521
Транспортные расходы	405 700	236 416
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	353 618	396 305
Страхование	239 072	245 050
Налоги, кроме налога на прибыль	214 519	252 804
Услуги вневедомственной охраны	194 027	163 822
Резерв под обесценение запасов	130 860	37 306
Услуги телекоммуникационной связи	120 008	339 892
Агентское вознаграждение по закупкам	16 353	63 739
Целевые и членские взносы	14 227	107 124

Списание безнадежных долгов	5 478	160 423
Прочие расходы	1 825 789	1 840 985
	45 266 019	38 841 920

9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Заработная плата	6 381 304	5 312 288
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	1 066 215	997 059
Признанные актуарные убытки/(прибыли)	495 127	(765 030)
Единый социальный налог	389 051	320 578
Материальная помощь работникам и пенсионерам	236 072	323 554
Стоимость трудозатрат текущего периода	61 902	66 659
Резерв по неиспользованным отпускам	56 508	18 982
Резерв по годовым премиям	(43 243)	43 243
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(188 703)	191 616
Прочие расходы на персонал	233 490	475 302
	8 687 723	6 984 251

В 2009 году среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 25 412 человека (в 2008 году: 24 199 человека).

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Финансовые доходы		
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	95 925	-
Процентные доходы	2 823	10 903
	98 748	10 903
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 228 395	705 087
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	743 828	487 820
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	226 433
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	151 055	150 807
	2 123 278	1 570 147

11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20% (в 2008 году: 24%). С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль российских компаний снижена до 20%.

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</u>
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(773 309)	(1 176 644)
Корректировки в отношении предшествующих лет	58 830	-
	<u>(714 479)</u>	<u>(1 176 644)</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	75 001	(326 019)
Изменение налоговой ставки	-	(88 071)
	<u>75 001</u>	<u>(414 090)</u>
	<u>(639 478)</u>	<u>(1 590 734)</u>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</u>	
	%	%	%	%
Прибыль до налогообложения	2 745 485	100	4 376 454	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(549 097)	(20)	(1 050 349)	(24)
Изменение ставки налога	-	-	(88 071)	(2)
Корректировки в отношении предшествующих лет	58 830	2	-	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль:	(149 211)	(5)	(452 314)	(10)
<i>Резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	-	-	(145 931)	(3)
<i>Материальная помощь, социальные выплаты, единовременные премии</i>	(109 014)	(4)	(119 353)	(3)
<i>Благотворительные взносы</i>	-	-	(18 997)	(0)
<i>Прочее</i>	(40 197)	(1)	(168 033)	(4)
	<u>(639 478)</u>	<u>(23)</u>	<u>(1 590 734)</u>	<u>(36)</u>

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Условно-первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2008 г.	5 666 879	18 998 517	5 898 723	2 879 000	2 483 666	35 926 785
Поступления	198 811	364 121	1 463 978	660 322	9 261 797	11 949 029
Ввод в эксплуатацию	2 061 126	2 672 200	1 744 269	1 082 974	(7 560 569)	-
Выбытия	(21 590)	(61 229)	(17 048)	(212 636)	(37 929)	(350 432)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	7 905 226	21 973 609	9 089 922	4 409 660	4 146 965	47 525 382
Остаток на 1 января 2009 г.	7 905 226	21 973 609	9 089 922	4 409 660	4 146 965	47 525 382
Поступления	72 745	202 302	242 507	29 487	6 107 348	6 654 389
Ввод в эксплуатацию	2 021 709	1 919 576	2 496 963	1 044 981	(7 483 229)	-
Выбытия	(29 433)	(61 563)	(39 683)	(149 185)	(44 336)	(324 200)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	9 970 247	24 033 924	11 789 709	5 334 943	2 726 748	53 855 571
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2008 г.	(268 515)	(1 590 045)	(450 470)	(371 603)	-	(2 680 633)
Амортизация за год	(439 658)	(1 827 766)	(774 805)	(562 486)	-	(3 604 715)
Выбытия	2 774	14 651	6 356	80 819	-	104 600
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(705 399)	(3 403 160)	(1 218 919)	(853 270)	-	(6 180 748)
Остаток на 1 января 2009 г.	(705 399)	(3 403 160)	(1 218 919)	(853 270)	-	(6 180 748)
Амортизация за год	(574 860)	(2 131 305)	(976 890)	(679 553)	-	(4 362 608)
Выбытия	4 068	23 814	14 901	40 107	-	82 890
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(1 276 191)	(5 510 651)	(2 180 908)	(1 492 716)	-	(10 460 466)
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2008 г.	5 398 364	17 408 472	5 448 253	2 507 397	2 483 666	33 246 152
Остаток на 31 декабря 2008 г.	7 199 827	18 570 449	7 871 003	3 556 390	4 146 965	41 344 634
Остаток на 31 декабря 2009 г.	8 694 056	18 523 273	9 608 801	3 842 227	2 726 748	43 395 105

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 54 898 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 453 204 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов в 2009 году составила 183 103 тыс. руб. (в 2008 году: 161 028 тыс. руб.).

Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров финансовой аренды право собственности на арендованные активы переходит к Группе.

На 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2009 года остаточная стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторные подстанции	Прочее	Итого
Стоимость	124 734	371 522	2 651 239	1 202 598	4 350 093
Накопленная амортизация	(8 534)	(24 097)	(123 398)	(176 158)	(332 187)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008г.	116 200	347 425	2 527 841	1 026 440	4 017 906
Стоимость	111 551	363 915	2 821 671	638 248	3 935 385
Накопленная амортизация	(14 607)	(37 953)	(299 960)	(149 519)	(502 039)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009г.	96 944	325 962	2 521 711	488 729	3 433 346

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2008 г.	392 870	47 936	89 736	530 542
Переклассификация	(222 547)	95 713	126 834	-
Поступления	185 968	60 775	359 857	606 600
Выбытия	(22 649)	(6 336)	(17 958)	(46 943)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	333 642	198 088	558 469	1 090 199
Остаток на 1 января 2009 г.	333 642	198 088	558 469	1 090 199
Переклассификация	(56 622)	(4 716)	61 338	-
Поступления	182 714	2 277	464 044	649 035
Выбытия	(35 097)	(37 616)	(8 307)	(81 020)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	424 637	158 033	1 075 544	1 658 214
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2008 г.	(64 907)	(9 050)	(23 493)	(97 450)
Переклассификация	11 789	(14 358)	2 569	-
Амортизация за год	(6 858)	(69 448)	(62 225)	(138 531)
Выбытия	22 343	6 333	17 855	46 531
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(37 633)	(86 523)	(65 294)	(189 450)
Остаток на 1 января 2009 г.	(37 633)	(86 523)	(65 294)	(189 450)
Переклассификация	5 379	392	(5 771)	-
Амортизация за год	(100 498)	(54 014)	(114 088)	(268 600)
Выбытия	35 097	19 117	8 307	62 521
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(97 655)	(121 028)	(176 846)	(395 529)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2008 г.	327 963	38 886	66 243	433 092
Остаток на 31 декабря 2008 г.	296 009	111 565	493 175	900 749
Остаток на 31 декабря 2009 г.	326 982	37 005	898 698	1 262 685

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Основные средства	23 186	28 321	(2 751 091)	(2 695 924)	(2 727 905)	(2 667 603)
Прочие внеоборотные активы	1 158	1 236	-	-	1 158	1 236
Запасы	55 171	31 770	-	-	55 171	31 770
Торговая и прочая дебиторская задолженность	270 852	79 393	-	-	270 852	79 393
Прочие оборотные активы	66	79	-	-	66	79
Обязательства по финансовой аренде	441 879	625 257	-	-	441 879	625 257
Обязательства по вознаграждениям работникам	155 172	19 057	-	-	155 172	19 057
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	39 541	36 888	-	-	39 541	36 888
Прочие	776	-	(125 013)	(362)	(124 237)	(362)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	987 801	822 001	(2 876 104)	(2 696 286)	(1 888 303)	(1 874 285)

(б) Движение временных разниц в течение года

	На 1 января 2009г.	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе капитала	На 31 декабря 2009г.
Основные средства	(2 667 603)	(60 302)	-	(2 727 905)
Прочие внеоборотные активы	1 236	(78)	-	1 158
Запасы	31 770	23 401	-	55 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	79 393	191 459	-	270 852
Прочие оборотные активы	79	(13)	-	66
Обязательства по финансовой аренде	625 257	(183 378)	-	441 879
Обязательства по вознаграждениям работникам	19 057	136 115	-	155 172
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	36 888	2 653	-	39 541
Прочие	(362)	(34 856)	(89 019)	(124 237)
	(1 874 285)	75 001	(89 019)	(1 888 303)

	На 1 января 2008г.	Признается в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2008г.
Основные средства	(2 349 920)	(317 683)	(2 667 603)
Прочие внеоборотные активы	7 328	(6 092)	1 236
Запасы	29 220	2 550	31 770
Торговая и прочая дебиторская задолженность	259 750	(180 357)	79 393
Прочие оборотные активы	12 109	(12 030)	79
Обязательства по финансовой аренде	409 694	215 563	625 257
Обязательства по вознаграждениям работникам	63 516	(44 459)	19 057
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	135 879	(98 991)	36 888
Прочие	(27 771)	27 409	(362)
	(1 460 195)	(414 090)	(1 874 285)

15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	625 065	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	128 191	32 266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 005	2 005
	755 261	34 271

Все инвестиции и финансовые активы отражены по справедливой стоимости и принадлежат к уровню 1 и уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (пенсионный фонд работников). Указанные взносы, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

Подверженность Группы кредитному риску и обесценению в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Пояснении 28.

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Прочая дебиторская задолженность	61 858	66 641
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(3 854)	(1 947)
Прочие активы	47 036	59 811
Торговая дебиторская задолженность	1 055	2 977
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	-	(2 977)
	<u>106 095</u>	<u>124 505</u>

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные средства и эквиваленты денежных средств в основном включают остатки рублевых средств на банковских счетах в размере 368 171 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 74 672 тыс. руб.).

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	5 339 951	4 558 151
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 387 140)	(745 928)
Авансы выданные	378 600	677 797
Резерв под обесценение авансов выданных	(62 295)	(61 498)
НДС к возмещению	327 055	464 870
Налоги к возмещению	14 812	45 401
Прочая дебиторская задолженность	470 721	278 657
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(46 237)	(23 724)
	<u>5 035 467</u>	<u>5 193 726</u>

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Пояснении 28.

19 ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Сырье и расходные материалы	1 505 427	1 504 963
Товары для перепродажи	2 310	2 851
Итого запасы	<u>1 507 737</u>	<u>1 507 814</u>
Минус: резерв под обесценение запасов	(275 607)	(144 747)
Итого	<u>1 232 130</u>	<u>1 363 067</u>

На 31 декабря 2009 года запасы балансовой стоимостью 964 108 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 611 123 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (см. Пояснение 22).

20 КАПИТАЛ

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Выпущенные и полностью оплаченные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

До реорганизации, завершившейся 31 марта 2008 года, акционерный капитал Компании составлял 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,10 руб. каждая. Акционерный капитал Компании в количестве 42 217 941 468 акций был сформирован путем выпуска акций Компании и конвертации их в акции присоединенных предприятий (см. Пояснение 1).

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 3 634 541 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 2 164 904 тыс. руб.).

11 июня 2009 года общим собранием акционеров Компании было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2008 года.

21 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатель прибыли на акцию определяется как частное от деления прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект. Количество акций принимается равным количеству акций, выпущенных в процессе реорганизации.

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Объявленные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Выпущено на начало года	42 217 941 468	42 217 941 468
Выпущено на конец года	42 217 941 468	42 217 941 468
Средневзвешенное количество акций	42 217 941 468	42 217 941 468
Прибыль за год	2 105 390	2 785 720
Прибыль на акцию (руб.)	0,050	0,066

22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок представлена в Пояснении 28.

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора		Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Департамент финансов и бюджетной политики администрации Белгородской области					
обеспеченные		9,45%	2011 г.	345 738	345 722
ОАО «Банк Москвы»					
необеспеченные		12-12,50%	2010 г.	109 816	218 061
ОАО «Банк ВТБ»					
необеспеченные		9,70%	2010 г.	380 606	380 604
ОАО «Газпромбанк»					
необеспеченные		11-17%	2012 г.	1 227 098	1 729 456
ОАО «Оргрэсбанк» (ОАО «Нордеа банк»)					
необеспеченные		11,10-19,50%	2011 г.	410 000	400 000
ОАО «Росбанк»					
необеспеченные		10,90-18%	2012 г.	1 508 637	1 105 377
ОАО «Сбербанк России»					
обеспеченные		13,50-18%	2014 г.	1 428 295	587 514
ОАО «Сбербанк России»					
необеспеченные		13,50-18%	2014 г.	4 254 684	-
ОАО «Связьбанк»					
необеспеченные		11,45%	2011 г.	228 082	452 643
ОАО «Транскредитбанк»					
необеспеченные		11-17,95%	2011 г.	833 294	251 305
				10 726 250	5 470 682
Минус: текущая часть					
Департамент финансов и бюджетной политики администрации Белгородской области					
обеспеченные		9,45%	2009-2010 г.	5 738	5 722
ОАО «Банк Москвы»					
необеспеченные		12-12,50%	2009-2010 г.	109 816	108 245
ОАО «Банк ВТБ»					
необеспеченные		9,70%	2009-2010 г.	380 606	604
ОАО «Газпромбанк»					
необеспеченные		11-17%	2009-2010 г.	402 099	515 656
ОАО «Оргрэсбанк» (ОАО «Нордеа банк»)					
необеспеченные		11,10-19,50%	2010 г.	-	200 000
ОАО «Росбанк»					
необеспеченные		10,90-18%	2009-2010 г.	1 395 895	417 645
ОАО «Сбербанк России»					
обеспеченные		13,50-18%	2009-2010 г.	1 428 295	685
ОАО «Сбербанк России»					
необеспеченные		13,50-18%	2009-2010 г.	899 420	-
ОАО «Связьбанк»					
необеспеченные		11,45%	2009-2010 г.	224 561	224 556
ОАО «Транскредитбанк»					
необеспеченные		11-17,95%	2009-2010 г.	716 676	18 012
				5 563 106	1 491 125
Итого долгосрочные кредиты и займы				5 163 144	3 979 557

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях и имеют фиксированную процентную ставку. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку на дату получения кредита или займа.

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора		Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
Департамент финансов и бюджетной политики администрации Белгородской области	обеспеченные	9,45%	5 738	5 722
ОАО «Банк Москвы»	необеспеченные	12-12,50%	109 816	108 245
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,70%	380 606	604
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	11-17%	802 099	2 114 101
ОАО «Оргрэсбанк» (ОАО «Нордеа банк»)	необеспеченные	11,10-19,50%	-	1 800 000
ЗАО «Райффайзенбанк»	необеспеченные	23,38%	-	712 181
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	10,90-18%	1 395 895	417 645
ОАО «Сбербанк России»	обеспеченные	13,5-18%	1 428 295	685
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	13,5-18%	899 420	-
ОАО «Связьбанк»	необеспеченные	11,45%	224 561	224 556
ОАО «Транскредитбанк»	необеспеченные	11-17,95%	716 676	18 012
			5 963 106	5 401 751

По состоянию на 31 декабря 2009 года банковские кредиты обеспечены запасами балансовой стоимостью 964 108 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 611 123 тыс. руб.) (см. Пояснение 19).

23 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства на основании ряда договоров финансовой аренды. Обязательства по финансовой аренде составили:

	На 31 декабря 2008г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	1 692 110	1 047 926	644 184
От 1 года до 5 лет	2 589 350	1 724 642	864 708
Свыше 5 лет	408 729	353 719	55 010
	4 690 189	3 126 287	1 563 902
	На 31 декабря 2009 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее 1 года	1 261 347	762 393	498 954
От 1 года до 5 лет	1 994 176	1 421 554	572 622
Свыше 5 лет	26 099	25 448	651
	3 281 622	2 209 395	1 072 227

24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по вознаграждениям работникам и использованных актуарных допущениях за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2009 года.

Обязательства по планам с установленными выплатами не обеспечены финансированием. Прочие выплаты включают выплаты по случаю юбилея работника и выплаты в случае смерти близких родственников работника.

(а) Движение нетто-обязательств по планам с установленными выплатами

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Приведенная величина обязательств по планам с установленными выплатами	1 815 215	1 756 253
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(367 398)	(610 177)
	1 447 817	1 146 076

(б) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	61 902	66 659
Процентные расходы	151 055	150 807
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(188 703)	191 616
Признанные актуарные убытки/(прибыли)	495 127	(765 030)
Чистые расходы/(доходы)	519 381	(355 948)

(с) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 756 253	2 234 181
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	61 902	66 659
Процентные расходы	151 055	150 807
Актуарные убытки/(прибыли)	495 127	(765 030)
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(217 638)	(119 949)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(431 484)	189 585
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	1 815 215	1 756 253

Актуарные убытки, возникшие в течение года, закончившегося 31 декабря 2009, года явились результатом изменения актуарных допущений и корректировок по фактическим данным: уменьшение текучести кадров (267 668 тыс. руб.) и более чем ожидаемое увеличение количества людей, участвующих в расчетах по планам, по сравнению с прошлым годом (282 973 тыс. руб.), что было компенсировано актуарными прибылями, возникшими в результате увеличения средней заработной платы (55 514 тыс. руб.).

Актуарные прибыли, возникшие в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, явились результатом изменения актуарных допущений и корректировок по фактическим данным: увеличение ставки дисконтирования (308 009 тыс. руб.), увеличение ожидаемого возраста выхода на пенсию (300 081 тыс. руб.), и более чем ожидаемое уменьшение количества людей, участвующих в расчетах по планам, по сравнению с прошлым годом (156 940 тыс.руб.).

(d) Актуарные допущения

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Ставка дисконтирования	8,70%	9,00%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	5,50%	7,00%
Уровень инфляции	5,50%	6,60%

(e) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Операционные расходы	368 326	(506 755)
Финансовые расходы	151 055	150 807
	519 381	(355 948)

25 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Задолженность по заработной плате	289 955	296 184
Резерв по неиспользованным отпускам	190 919	134 376
Резерв по годовым премиям	-	43 243
	480 874	473 803

Резерв по годовым премиям включает премии и прочие начисленные аналогичные платежи (с учетом единого социального налога), выплачиваемые по результатам работы сотрудника за год.

26 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 887 181	3 851 035
Авансы полученные	1 634 660	2 182 860
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	356 108	466 488
	5 877 949	6 500 383

27 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
НДС	440 903	255 735
Единый социальный налог	66 242	93 765
Налог на имущество	42 876	56 102
Прочие налоги	94 402	107 866
	644 423	513 468

28 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, которой является российский рубль.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

Главной задачей Группы в управлении капиталом является обеспечение кредитоспособности и адекватного уровня капитала, достаточного для непрерывной деятельности Группы, с целью получения дохода на инвестированный капитал акционерами и прочего дохода другими заинтересованными лицами, а также для поддержания наиболее оптимальной структуры капитала, способной уменьшить стоимость заемных средств.

Для поддержания и внесения соответствующих модификаций в структуру капитала Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, доход на инвестированный капитал и выпускать новые акции.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестициями в ценные бумаги.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Для управления кредитным риском Группа, насколько это возможно, требует предоплаты от покупателей и заказчиков. Предоплата за подключение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

Клиентская база по услугам по передаче электроэнергии ограничена несколькими сбытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий, платежи по которым отслеживаются еженедельно. Покупатели услуг по передаче электроэнергии уведомляются о несвоевременном погашении задолженности. В целях скорейшего взыскания и полного контроля погашения дебиторской задолженности создана рабочая группа, деятельность которой направлена на снижение финансовых потерь Компании, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением договорных обязательств контрагентами.

Группа не требует представления обеспечений по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который рассчитывается для каждого конкретного контрагента исходя из оценки потенциальных убытков относительно погашения торговой и прочей дебиторской задолженности.

(ii) **Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>	<u>На 31 декабря 2008 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 436 354	4 131 850
Инвестиции и прочие финансовые активы	755 261	34 271
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	368 171	74 672
	<u>5 559 786</u>	<u>4 240 793</u>

Финансовые гарантии раскрыты в Пояснении 31.

По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 1 482 111 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 1 545 362 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (без учета прочей дебиторской задолженности) по группам покупателей составил:

	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</u>
Потребители услуг по передаче электроэнергии	3 735 659	2 563 694
Потребители услуг по подключению к электросетям	150 701	378 847
Прочие покупатели и заказчики	67 506	869 682
	<u>3 953 866</u>	<u>3 812 223</u>

Убытки от обесценения

В таблицах ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по признаку просрочки погашения:

	<u>На 31 декабря 2009 г.</u>		<u>На 31 декабря 2008 г.</u>	
	<u>Общая балансовая стоимость</u>	<u>Обесценение</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>	<u>Обесценение</u>
Непросроченная задолженность	2 526 250	(49 674)	3 053 255	(350 758)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	35 790	(11 511)	159 255	-
Просроченная от 3 до 12 месяцев	2 397 468	(528 310)	1 287 695	(22 820)
Просроченная свыше 1 года	914 077	(847 736)	406 221	(400 998)
	<u>5 873 585</u>	<u>(1 437 231)</u>	<u>4 906 426</u>	<u>(774 576)</u>

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.</u>
Сальдо на 1 января	774 576	1 204 634
Увеличение резерва	1 069 338	417 357
Суммы, списанные в уменьшение торговой и дебиторской задолженности	(94 146)	(729 653)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(312 537)	(117 762)
Сальдо на 31 декабря	<u>1 437 231</u>	<u>774 576</u>

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активами, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии долгосрочных и краткосрочных кредитных линий с рядом коммерческих банков, которые имеют достаточно высокий рейтинг. Соглашение о привлечении заемных средств на долгосрочной и краткосрочной основе были заключены с каждым из этих банков.

На 31 декабря 2009 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 5 495 768 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 4 615 343 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	до 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства на 31.12.2009 г.					
Долгосрочные муниципальные займы	345 738	388 587	27 200	361 387	-
Долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	10 380 512	13 078 384	5 825 617	7 252 767	-
Краткосрочные банковские кредиты	400 000	404 734	404 734	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2 209 395	3 281 622	1 261 347	1 994 176	26 099
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 039 055	4 039 055	4 029 470	-	9 585
	17 374 700	21 192 382	11 548 368	9 608 330	35 684

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	до 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства на 31.12.2008 г.					
Долгосрочные муниципальные займы	345 722	415 787	27 200	388 587	-
Долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	5 124 960	6 292 973	2 086 241	4 206 732	-
Краткосрочные банковские кредиты	3 910 626	4 235 816	4 235 816	-	-
Обязательства по финансовой аренде	3 126 287	4 690 189	1 692 110	2 589 350	408 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 067 461	4 067 461	4 067 461	-	-
	16 575 056	19 702 226	12 108 828	7 184 669	408 729

Финансовые гарантии раскрыты в Пояснении 31.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Процентный риск

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с переменной ставкой).

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Структура

По состоянию на отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы была следующей:

	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	13 335 645	12 507 595

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

(e) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что по состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

(f) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести более высокий уровень заимствований, и преимуществами и безопасностью, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

29 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Помимо этого, Группа арендует объекты нежилой собственности и автотранспортные средства.

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с существующими рыночными ценами.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Менее 1 года	286 303	280 944
От 1 года до 5 лет	601 235	246 023
Свыше 5 лет	2 758 529	662 893
	<u>3 646 067</u>	<u>1 189 860</u>

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, в 2009 году составила 413 622 тыс. руб. (в 2008 году: 260 521 тыс. руб.).

30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года, составляет 2 337 551 тыс. руб. (без учета НДС) (на 31 декабря 2008 года: 5 143 008 тыс. руб.).

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы. Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков вызванных остановками производства.

(b) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

(с) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую 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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

(d) Обязательства по природоохранной деятельности

Компания и ее предшественники осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии на территории Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не существует.

(е) Гарантии

Группа выдала финансовые гарантии по кредитам и займам, полученным арендодателем Группы.

	Сумма по договору 31 декабря 2009 г.	Сумма по договору 31 декабря 2008 г.
ОАО «Росбанк»	1 267 130	1 050 000
Белгородское ОСБ №8582	463 051	767 127
ЗАО «Газэнергопромбанк»	51 371	90 519
Вознесенский филиал ОАО «Альфа-Банк»	-	68 840
	1 781 552	1 976 486

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**(a) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года материнским предприятием Компании является ОАО «Холдинг МРСК». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

(b) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и членам их семей, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Общая сумма вознаграждения, выплаченного членам Совета директоров и Правления за 2009 год, составила 157 929 тыс. руб. (за 2008 год: 239 860 тыс. руб.).

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

Предприятия под общим контролем материнской компании за 2008 год представлены бывшими компаниями группы РАО ЕЭС.

(i) Выручка

	Сумма сделки <u>2009 г.</u>	Остаток по расчетам <u>31 декабря 2009 г.</u>	Сумма сделки <u>2008 г.</u>	Остаток по расчетам <u>31 декабря 2008 г.</u>
Передача электроэнергии				
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-	2 034 666	-
Прочие предприятия под контролем государства	2 165 151	4 257	783 789	61 057
Прочая выручка				
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-	10 986	3 304
Прочие предприятия под контролем государства	190 397	17 722	2 156 696	271 472
	<u>2 355 548</u>	<u>21 979</u>	<u>4 986 137</u>	<u>335 833</u>

Выручка от операций со связанными сторонами по передаче электроэнергии определяется на основе тарифов, утвержденных государством; выручка от прочих операций со связанными сторонами определяется на основе текущих рыночных цен.

(ii) Расходы

	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.	Сумма сделки 2008 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии				
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-	384 746	-
Прочие предприятия под контролем государства	8 795 964	576 206	7 223 757	211 568
Прочие расходы				
Предприятия под общим контролем материнской компании	1 269	9 585	4 108	-
Материнская компания	441 000	26 019	-	-
Прочие предприятия под контролем государства	532 683	145 905	2 885 950	264 748
Арендодатели – связанные стороны	541	13	7 139	-
	9 771 457	757 728	10 505 700	476 316

(iii) Авансы полученные

	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2008 г.
Прочие предприятия под контролем государства	283 831	73 053
	283 831	73 053

(iv) Авансы выданные

	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2008 г.
Прочие предприятия под контролем государства	48 826	67 020
	48 826	67 020

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение года после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

(v) **Кредиты и займы**

	Сумма заимствований 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.	Сумма заимствований 2008 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2008 г.
Кредиты и займы полученные:				
Предприятия под контролем государства	5 690 000	7 580 514	1 385 009	2 235 849
	5 690 000	7 580 514	1 385 009	2 235 849

Кредиты и займы привлечены по рыночной ставке процента (см. Пояснение 28).