

ОАО «МРСК Центра»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	7
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	8



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заклучение независимого аудитора

Совету директоров ОАО «МРСК Центра»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «МРСК Центра» (далее именуемого "Компания") и его дочерних обществ (далее совместно именуемых "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО «КПМГ»

ЗАО «КПМГ»

29 апреля 2011 года

	Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2010г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Выручка	7	60 613 618	49 313 709
Операционные расходы	8	(54 102 790)	(45 266 019)
Прочие доходы		1 385 833	722 325
Результаты операционной деятельности		7 896 661	4 770 015
Финансовые доходы	10	134 962	98 748
Финансовые расходы	10	(1 641 844)	(2 123 278)
Чистые финансовые расходы		(1 506 882)	(2 024 530)
Прибыль до налогообложения		6 389 779	2 745 485
Расход по налогу на прибыль	11	(1 288 502)	(639 478)
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		5 101 277	2 106 007
Прибыль и общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		5 097 201	2 105 390
Держателям неконтролирующих долей участия		4 076	617
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		5 101 277	2 106 007
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб. на акцию)	21	0,12	0,050

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена 29 апреля 2011 года:

Генеральный директор

Д.О. Гуджоян

Директор по учетной политике -
главный бухгалтер

С.Ю. Пузенко

	Пояснение	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	51 778 672	43 395 105
Нематериальные активы	13	1 111 530	1 262 685
Инвестиции и финансовые активы	15	614 380	755 261
Прочие внеоборотные активы	16	134 198	106 095
Итого внеоборотных активов		53 638 780	45 519 146
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17	258 889	368 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	7 197 565	5 035 467
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		478 380	79 743
Запасы	19	1 350 425	1 232 130
Прочие оборотные активы		48 039	91 635
Итого оборотных активов		9 333 298	6 807 146
Всего активов		62 972 078	52 326 292
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	20	4 221 794	4 221 794
Добавочный капитал		88 660	88 660
Нераспределенная прибыль		29 336 103	24 238 902
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		33 646 557	28 549 356
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		7 900	3 824
Итого собственного капитала		33 654 457	28 553 180
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	13 770 000	5 163 144
Обязательства по финансовой аренде	23	866 735	1 447 002
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	1 828 754	1 447 817
Отложенные налоговые обязательства	14	3 076 995	1 888 303
Прочие долгосрочные обязательства		231 631	93 098
Итого долгосрочных обязательств		19 774 115	10 039 364
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	1 166 003	5 963 106
Обязательства по финансовой аренде	23	580 984	762 393
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	6 807 445	5 877 949
Задолженность по расчетам с персоналом	25	827 267	480 874
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		498	5 003
Кредиторская задолженность по прочим налогам	27	161 309	644 423
Итого краткосрочных обязательств		9 543 506	13 733 748
Всего обязательств		29 317 621	23 773 112
Всего собственного капитала и обязательств		62 972 078	52 326 292

	Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		6 389 779	2 745 485
Корректировки:			
Амортизация	8	5 011 364	4 631 208
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8	272 690	768 261
Чистые финансовые расходы	10	1 506 882	2 024 530
Резерв под обесценение запасов		(97 515)	130 860
Убыток от выбытия основных средств		101 084	183 783
Списание безнадежных долгов	8	6 120	5 478
Прибыль от выгодной покупки дочернего предприятия	5	(448 521)	-
Корректировки по прочим неденежным операциям		(259 508)	(388 369)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		12 482 375	10 101 236
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 293 630)	(594 521)
Изменение запасов		24 993	4 943
Изменение прочих активов		355 305	(164 855)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		83 123	(652 850)
Изменение задолженности по расчетам с персоналом		346 393	7 071
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		245 549	150 688
Изменение задолженности по прочим обязательствам		(238 422)	50 182
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		(494 039)	130 955
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10 511 647	9 032 849
Проценты уплаченные		(1 517 150)	(2 174 455)
Налог на прибыль уплаченный		(576 812)	(758 402)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		8 417 685	6 099 992
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10 589 519)	(6 593 902)
Поступления от продажи основных средств		43 386	76 024
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	5	(1 075 117)	8 603
Проценты полученные		35 512	2 823
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(11 585 738)	(6 506 452)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		9 858 996	16 501 767
Погашение кредитов и займов		(6 038 549)	(14 736 144)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(761 676)	(1 065 664)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		3 058 771	699 959
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(109 282)	293 499
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		368 171	74 672
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		258 889	368 171

ОАО «МРСК Центра»

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

В тысячах рублей, если не указано иное

	Причитающийся собственникам Компании				Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль				
На 1 января 2009 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 держателей неконтролирующих долей участия	-	-	-		-	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
Прибыль за год	-	-	5 097 201		5 097 201	4 076	5 101 277
Общая совокупная прибыль	-	-	5 097 201		5 097 201	4 076	5 101 277
На 31 декабря 2010 г.	4 221 794	88 660	29 336 103		33 646 557	7 900	33 654 457

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в соответствии с пояснениями на страницах 8 – 47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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 трех дочерних предприятий – ОАО «Энергетик», ОАО «Ярославская электросетевая компания» и ОАО «Яргорэлектросеть».

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 2010 и 2009 годов 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.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2 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, 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;
- Пояснение 29 – классификация договоров аренды.

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

- Пояснение 31 – условные обязательства.

(e) Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

- отражения в учете сделок по объединению бизнеса;
- отражения в учете сделок по приобретению неконтролирующих долей участия;
- отражения в учете договоров аренды земли.

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

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

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает

в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

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

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

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

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по приобретению неконтролирующих долей участия. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

В соответствии с новой учетной политикой сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли участия осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

Прежде, при приобретении у миноритарных собственников принадлежащей им доли в дочернем предприятии, признавался гудвилл, который представлял собой сумму превышения стоимости дополнительной инвестиции над балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов по состоянию на дату осуществления сделки.

(iii) Учет договоров аренды земли

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры

аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации.

По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли, и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. Пояснение 29).

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей Финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2(е) в отношении изменений в учетной политике.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочно 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

Сделки по объединению предприятий или бизнесов, находящихся под общим контролем, представляют 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.

К активам, намеренно включенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, относятся долевыми ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся 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.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. пояснение 16 и пояснение 18) и денежные средства и эквиваленты денежных средств (см. пояснение 17).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. 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 накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется 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 классифицирует непроемкие финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

(с) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, 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 соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого 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.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(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

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. 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 Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимой к активам подобного плана.

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) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 2 (е)(i).

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) 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.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих 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 в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---------------------------|------------|
| • патенты и лицензии | 1 – 12 лет |
| • программное обеспечение | 1 – 10 лет |

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(е) 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. Стоимость запасов оценивается 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.

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

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 финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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 или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного

актива распределяется между единицами, генерирующими потоки денежных средств, на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, генерирующей потоки денежных средств, на которую был распределен данный корпоративный актив.

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 величину. 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 потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. 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 объем переданной электроэнергии был им получен. 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 изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости,

изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(j) Налог 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 или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных 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 методом балансовых обязательств 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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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.

(k) 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 ежегодно квалифицированным актуарием 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.

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения обязательств по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такое сокращение или погашение.

(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, 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.

(l) 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 держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

(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, регулярно анализируются Экспертным Советом, ответственным за принятие оперативных решений Группы, 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 2010 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.
- 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. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «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 2011 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) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась, главным образом, на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(b) Инвестиции в долеваемые 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.

(c) 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 или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(d) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(e) 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. Применительно к договорам

финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ОБЩЕСТВА

В четвертом квартале 2010 года Группа приобрела контроль над ОАО «Яргорэлектросеть» путем покупки у Комитета по Управлению Муниципальным Имуществом города Ярославля 100% доли в данной компании. Это приобретение не рассматривается как сделка по объединению бизнесов, находящихся под общим контролем.

Целью приобретения явилось получение выгоды от эффекта синергии при объединении бизнеса для оптимизации Группой процесса передачи электрической энергии благодаря доступу к территориальным электрическим сетям.

За промежуток времени с даты приобретения до 31 декабря 2010 года прирост выручки и убытка за счет ОАО «Яргорэлектросеть» составил 208 025 тыс.руб. и 3 623 тыс.руб., соответственно. Если бы сделка по приобретению была осуществлена 1 января 2010 года, то по оценкам руководства консолидированная выручка составила бы 61 000 853 тыс.руб. а консолидированная прибыль за год была бы 5 141 753 тыс.руб. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2010 года.

(а) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Нематериальные активы	395
Основные средства	1 709 987
Отложенные налоговые активы	12 935
Прочие внеоборотные активы	273 729
Итого внеоборотные активы	1 997 046
Оборотные активы	
Запасы	45 772
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	10 054
Дебиторская задолженность по прочим налогам	348
Торговая и прочая дебиторская задолженность	149 110
Денежные средства и их эквиваленты	24 883
Прочие оборотные активы	513
Итого оборотные активы	230 680
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	88 487
Прочие долгосрочные обязательства	377 920
Итого долгосрочные обязательства	466 407
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	197 060
Задолженность по расчетам с персоналом	4 813
Кредиторская задолженность по уплате налогов	10 925
Итого краткосрочные обязательства	212 798
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	1 548 521

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В тысячах рублей, если не указано иное

Торговую дебиторскую задолженность составляют суммы, подлежащие получению согласно договорам, в размере 186 326 , из которых 37 216 тыс. руб. рассматривались как невозможные к взысканию по состоянию на дату приобретения.

(b) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл), признанный в результате приобретения предприятия, был рассчитан следующим образом:

Общая величина переданного возмещения (выплаченное денежными средствами)	1 100 000
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	1 548 521
Прибыль от выгодной покупки	(448 521)

Поскольку ОАО «Яргорэлектросеть» было приобретено на аукционе, где цена продажи зависела от спроса, результатом сделки явилась прибыль. Прибыль в размере 448 521 тыс. руб. была признана в составе прочих доходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

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 2010, ни в 2009 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.

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 2010 года
В тысячах рублей, если не указано иное

(i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 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	9 775 272	4 733 174	6 807 153	3 082 771	4 899 351	7 227 147	2 637 602	3 859 267	2 885 417	6 406 131	5 249 866	262 186	57 825 337
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	100 996	725 164	319 062	65 233	95 453	98 149	12 639	61 727	8 336	173 966	524 812	188 560	2 374 097
Прочая выручка	201 923	31 951	69 273	20 924	12 896	36 831	10 613	206 778	16 997	29 567	18 448	82 664	738 865
Итого внешняя выручка сегмента	10 078 191	5 490 289	7 195 488	3 168 928	5 007 700	7 362 127	2 660 854	4 127 772	2 910 750	6 609 664	5 793 126	533 410	60 938 299
Результаты операционной деятельности сегмента	2 040 013	1 439 642	568 246	359 951	(264 474)	1 571 498	67 737	(91 564)	(145 117)	287 596	748 530	(3 115)	6 578 943
Финансовые доходы	53	-	-	203	2	-	-	6	-	-	29	35 219	35 512
Финансовые расходы	(193 159)	(14 908)	(48 243)	(83 181)	(64 632)	(52 524)	(86 867)	(105 811)	(102 990)	(183 845)	(50 120)	(28 655)	(1 014 935)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	1 846 907	1 424 734	520 003	276 973	(329 104)	1 518 974	(19 130)	(197 369)	(248 107)	103 751	698 439	3 449	5 599 520
Амортизация	1 176 483	195 279	367 973	220 485	428 995	545 056	164 675	372 782	195 938	340 675	334 270	31 580	4 374 191
Активы сегмента	15 366 630	4 068 434	6 889 075	3 298 969	6 337 531	9 705 393	2 584 246	4 071 055	3 008 469	8 055 018	5 516 936	4 106 558	73 008 314
Основные средства	14 465 129	2 766 793	5 736 632	2 700 315	4 964 015	7 832 785	2 064 423	3 122 690	2 632 047	4 157 777	4 044 484	1 099 249	55 586 339
Обязательства сегмента	1 616 115	320 828	1 102 305	335 762	1 268 529	1 108 503	264 071	619 211	346 984	2 269 721	1 205 656	15 312 272	25 769 957
Капитальные затраты	3 682 325	733 283	945 980	410 874	1 221 730	1 370 454	309 745	455 086	224 087	860 101	900 512	1 183 209	12 297 386

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В тысячах рублей, если не указано иное

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

(ii) Основной покупатель

В 2010 году объем продаж одному покупателю одного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 14% (8 452 582 тыс.руб.) от общей выручки Группы (в 2009 - 6 450 482 тыс.руб. или 13% от общей 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 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Общая выручка отчетных сегментов	60 938 299	49 097 962
Исключение выручки от продаж между сегментами	(389 933)	(12 271)
Переклассификация	65 252	228 018
Консолидированная выручка	60 613 618	49 313 709
Прибыль за период до налогообложения		
	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Общая прибыль до налогообложения отчетных сегментов	5 599 520	2 397 549
Корректировки по амортизации основных средств	(167 951)	(179 378)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	(240 331)	179 970
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	195 960	(13 265)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(372 585)	(301 741)
Корректировка по финансовой аренде	580 324	718 190
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	293 285	57 303
Резерв под обесценение запасов	97 515	(130 860)
Прочие корректировки	404 042	17 717
Консолидированная прибыль до налогообложения	6 389 779	2 745 485
Активы		
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Общие активы отчетных сегментов	73 008 314	61 109 794
Исключение инвестиций в дочерние предприятия	(1 116 295)	(16,295)
Исключение прочих межсегментных активов	(274 135)	(25,973)
Корректировки по условно-первоначальной стоимости основных средств	(11 137 976)	(11 913 095)
Корректировки по основным средствам, находящимся в финансовой аренде	2 601 091	3 278 837
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	384 734	625 065
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(51 064)	(307 134)
Резерв под обесценение запасов	(194 548)	(275 607)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(215 385)	(136 000)
Прочие корректировки	(32 658)	(13 300)
Итого консолидированные активы	62 972 078	52 326 292

Обязательства	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Общие обязательства отчетных сегментов	25 769 957	19 850 598
Исключение межсегментных обязательств	(274 135)	(25 973)
Корректировка по финансовой аренде	1 444 635	2 209 395
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	4 398	190 919
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	1 828 754	1 447 817
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	573 243	138 993
Прочие корректировки	(29 231)	(38 637)
Итого консолидированные обязательства	29 317 621	23 773 112

7 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Услуги по передаче электроэнергии	57 436 585	46 777 977
Услуги по подключению к электросетям	2 249 873	1 646 753
Арендная плата	164 977	293 767
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	188 994	159 753
Прочая выручка	573 189	435 459
	60 613 618	49 313 709

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

8 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии	16 813 340	12 853 883
Приобретенная электроэнергия	13 032 523	9 767 839
Расходы на персонал (Пояснение 9)	11 635 300	8 687 723
Амортизация	5 011 364	4 631 208
Сырье и материалы	1 735 089	1 471 110
Аутсорсинг услуг	763 246	1 300 180
Услуги по учету потребления электроэнергии	-	864 177
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	272 690	768 261
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	533 581	567 494
Энергия для собственных нужд	441 100	420 871
Арендная плата	477 251	413 622
Транспортные расходы	416 462	405 700
Информационные услуги	221 586	289 179
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	75 604	64 439
Страхование	167 424	239 072
Налоги, кроме налога на прибыль	337 303	214 519
Услуги вневедомственной охраны	214 618	194 027
Резерв под обесценение запасов	-	130 860
Услуги телекоммуникационной связи	102 152	120 008
Агентское вознаграждение по закупкам	-	16 353

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Целевые и членские взносы	9 140	14 227
Списание безнадежных долгов	6 120	5 478
Прочие расходы	1 836 897	1 825 789
	54 102 790	45 266 019

9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Заработная плата	7 928 959	6 381 304
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	1 452 049	1 066 215
Признанные актуарные убытки	248 336	495 127
Страховые взносы (единый социальный налог за 2009 год)	426 969	389 051
Материальная помощь работникам и пенсионерам	369 249	236 072
Стоимость трудозатрат текущего периода	84 783	61 902
Резерв по неиспользованным отпускам	41 556	56 508
Резерв по годовым премиям	312 945	(43 243)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	95 328	(188 703)
Прочие расходы на персонал	675 126	233 490
	11 635 300	8 687 723

В 2010 году среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 29 256 человек (в 2009 году: 25 412 человек).

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	99 450	95 925
Процентные доходы	35 512	2 823
	134 962	98 748
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 013 303	1 228 395
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	493 153	743 828
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	135 388	151 055
	1 641 844	2 123 278

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В тысячах рублей, если не указано иное

11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применяемая налоговая ставка для Группы составляет 20%.

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(1 071 666)	(773 309)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	896 304	58 830
	(175 362)	(714 479)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(485 541)	75 001
Изменение в налоговой базе по основным средствам	(627 599)	-
	(1 113 140)	75 001
	(1 288 502)	(639 478)

В 2010 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2006-2008 годы), относящийся к определенным принимаемым к вычету для налоговых целей операционным расходам, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и к ускоренной амортизации основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды.

В результате, налог на прибыль излишне начисленный в предыдущие периоды составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы, 896 304 тыс. руб. Группа также скорректировала налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 627 599 тыс.руб.

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	%	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	%
Прибыль до налогообложения	6 389 779	100	2 745 485	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(1 277 956)	(20)	(549 097)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	896 304	14	58 830	2
Изменение в налоговой базе основных средств	(627 599)	(10)	-	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль:	(279 251)	(4)	(149 211)	(5)
Материальная помощь, социальные выплаты, единовременные премии	(135 344)	(2)	(109 014)	(4)
Прочее	(143 907)	(2)	(40 197)	(1)
	(1 288 502)	(20)	(639 478)	(23)

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 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
Остаток на 1 января 2010 г.	9 970 247	24 033 924	11 789 709	5 334 943	2 726 748	53 855 571
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	419 131	842 111	336 416	35 913	76 416	1 709 987
Поступления	60 183	173 595	50 785	-	11 194 145	11 478 708
Ввод в эксплуатацию	2 484 866	2 465 660	2 959 677	1 550 594	(9 460 797)	-
Выбытия	(10 127)	(30 795)	(17 548)	(116 668)	(57 419)	(232 557)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	12 924 300	27 484 495	15 119 039	6 804 782	4 479 093	66 811 709
Накопленная амортизация						
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)
Остаток на 1 января 2010 г.	(1 276 191)	(5 510 651)	(2 180 908)	(1 492 716)	-	(10 460 466)
Амортизация за год	(633 243)	(2 342 980)	(876 016)	(809 255)	-	(4 661 494)
Выбытия	1 914	17 465	6 683	62 861	-	88 923
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(1 907 520)	(7 836 166)	(3 050 241)	(2 239 110)	-	(15 033 037)
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2009 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
Остаток на 31 декабря 2010 г.	11 016 780	19 648 329	12 068 798	4 565 672	4 479 093	51 778 672

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 47 603 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 54 898 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов в 2010 году составила 91 858 тыс. руб. (в 2009 году: 183 103 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 2010 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 электро- передачи	Трансформа- торные подстанции	Прочее	Итого
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
Стоимость	84 704	363 915	2 533 484	313 440	3 295 543
Накопленная амортизация	(14 538)	(52 356)	(425 557)	(81 006)	(573 457)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010г.	70 166	311 559	2 107 927	232 434	2 722 086

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого
Фактическая стоимость				
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
Остаток на 1 января 2010 г.	424 637	158 033	1 075 544	1 658 214
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	189	206	-	395
Поступления	69 588	10 362	119 208	199 158
Выбытия	(11 323)	(51 588)	(24 882)	(87 793)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	483 091	117 013	1 169 870	1 769 974
Накопленная амортизация				
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)
Остаток на 1 января 2010 г.	(97 655)	(121 028)	(176 846)	(395 529)
Амортизация за год	(74 216)	(21 265)	(254 389)	(349 870)
Выбытия	11 323	50 750	24 882	86 955
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(160 548)	(91 543)	(406 353)	(658 444)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2009 г.	296 009	111 565	493 175	900 749
Остаток на 31 декабря 2009 г.	326 982	37 005	898 698	1 262 685
Остаток на 31 декабря 2010 г.	322 543	25 470	763 517	1 111 530

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Основные средства	18 350	23 186	(3 541 618)	(2 751 091)	(3 523 268)	(2 727 905)
Прочие внеоборотные активы	719	1 158	-	-	719	1 158
Запасы	39 052	55 171	-	-	39 052	55 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 460	270 852	(122 218)	-	(106 758)	270 852
Прочие оборотные активы	-	66	-	-	-	66
Обязательства по финансовой аренде	288 927	441 879	-	-	288 927	441 879
Обязательства по вознаграждениям работникам	186 083	155 172	-	-	186 083	155 172
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	110 972	39 541	-	-	110 972	39 541
Прочие	3 802	776	(76 524)	(125 013)	(72 722)	(124 237)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	663 365	987 801	(3 740 360)	(2 876 104)	(3 076 995)	(1 888 303)

(b) Движение временных разниц в течение года

	На 1 января 2010г.	Признается в составе прибыли или убытка	Приобретение дочернего предприятия	На 31 декабря 2010г.
Основные средства	(2 727 905)	(707 493)	(87 870)	(3 523 268)
Прочие внеоборотные активы	1 158	(439)	-	719
Запасы	55 171	(19 410)	3 291	39 052
Торговая и прочая дебиторская задолженность	270 852	(385 053)	7 443	(106 758)
Прочие оборотные активы	66	(66)	-	-
Обязательства по финансовой аренде	441 879	(152 952)	-	288 927
Обязательства по вознаграждениям работникам	155 172	29 241	1 670	186 083
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	39 541	70 900	531	110 972
Прочие	(124 237)	52 132	(617)	(72 722)
	(1 888 303)	(1 113 140)	(75 552)	(3 076 995)

	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)

15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	384 734	625 065
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	227 712	128 191
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 934	2 005
	614 380	755 261

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены инвестициями в акции ОАО «ОГК-4» и другие ценные бумаги, которые включены в листинги ММВБ и РТС и отражены по справедливой рыночной цене (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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные авансы	1 538	-
Прочая дебиторская задолженность	47 693	61 858
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 658)	(3 854)
Прочие активы	76 665	47 036
Торговая дебиторская задолженность	9 960	1 055
	134 198	106 095

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные средства и эквиваленты денежных средств в основном включают остатки рублевых средств на банковских счетах в размере 258 889 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 368 171 тыс. руб.).

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 363 454	5 339 951
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 712 608)	(1 387 140)
Авансы выданные	487 994	378 600
Резерв под обесценение авансов выданных	(17 210)	(62 295)
НДС к возмещению	468 095	327 055
Налоги к возмещению	137 875	14 812
Прочая дебиторская задолженность	488 134	470 721
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(18 169)	(46 237)
	7 197 565	5 035 467

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и расходные материалы	1 543 857	1 505 427
Товары для перепродажи	1 116	2 310
Итого запасы	1 544 973	1 507 737
Минус: резерв под обесценение запасов	(194 548)	(275 607)
Итого	1 350 425	1 232 130

На 31 декабря 2010 года запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (на 31 декабря 2009 года: 964 108 тыс. руб.) (см. Пояснение 22).

20 КАПИТАЛ**(а) Акционерный капитал**

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Выпущенные и полностью оплаченные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

(b) 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 2010 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 8 281 725 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 3 634 541 тыс. руб.).

11 июня 2009 года общим собранием акционеров Компании было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2008 года. 22 июня 2010 года общим собранием акционеров Компании было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2009 года.

21 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатель прибыли на акцию определяется как частное от деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции 31 декабря 2010 г.	Обыкновенные акции 31 декабря 2009 г.
Объявленные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Средневзвешенное количество акций	42 217 941 468	42 217 941 468
Прибыль за год, причитающаяся собственникам Компании	5 097 201	2 105 390
Прибыль на акцию (руб.): базовая и разводненная	0,12	0,050

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

		Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Наименование кредитора		31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.			
Департамент финансов и бюджетной политики администрации Белгородской области						
	обеспеченные	9,45%	9,45%	2011 г.	345 738	345 738
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,65-7,8%	-	2017 г.	2 472 103	-
ОАО «Банк Москвы»	необеспеченные	12-12,5%	12-12,50%	2010 г.	-	109 816
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,70%	9,70%	2010 г.	-	380 606
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	8,00%	11-17%	2012 г.	1 052 751	1 227 098
ОАО «Оргрзсбанк» (ОАО «Нордеа банк»)	необеспеченные	8,00%	11,10- 19,50%	2011 г.	410 000	410 000
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	10,90-18%	2012 г.	3 800 000	1 508 637
ОАО «Сбербанк России»	обеспеченные	13,5-18%	13,50-18%	2014 г.	-	1 428 295
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,5-8,4%	13,50-18%	2014 г.	6 855 411	4 254 684
ОАО «Связьбанк»	необеспеченные	8,8%	11,45%	2011 г.	-	228 082
ОАО «Транскредитбанк»	необеспеченные	8,8-9,6%	11-17,95%	2011 г.	-	833 294
					14 936 003	10 726 250
Минус: текущая часть Департамент финансов и бюджетной политики администрации Белгородской области						
	обеспеченные	9,45%	9,45%	2010-2011г.	345 738	5 738
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,65-7,8%	-	2011 г.	2 103	-
ОАО «Банк Москвы»	необеспеченные	12-12,5%	12-12,50%	2010 г.	-	109 816
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,70%	9,70%	2010 г.	-	380 606
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	8,00%	11-17%	2010-2011 г.	402 751	402 099
ОАО «Оргрзсбанк» (ОАО «Нордеа банк»)	необеспеченные	8,00%	11,10- 19,50%	2011 г.	410 000	-
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	10,90-18%	2010 г.	-	1 395 895
ОАО «Сбербанк России»	обеспеченные	13,5-18%	13,50-18%	2010 г.	-	1 428 295
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,5-8,4%	13,50-18%	2010-2011 г.	5 411	899 420
ОАО «Связьбанк»	необеспеченные	8,8%	11,45%	2010 г.	-	224 561
ОАО «Транскредитбанк»	необеспеченные	8,8-9,6%	11-17,95%	2010 г.	-	716 676
					1 166 003	5 563 106
Итого долгосрочные кредиты и займы					13 770 000	5 163 144

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	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Департамент финансов и бюджетной политики администрации Белгородской области	обеспеченные	9,45%	9,45%	345 738	5 738
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,65-7,8%	-	2 103	-
ОАО «Банк Москвы»	необеспеченные	12-12,5%	12-12,50%	-	109 816
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,70%	9,70%	-	380 606
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	8,00%	11-17%	402 751	802 099
ОАО «Оргрэсбанк» (ОАО «Нордеа банк»)	необеспеченные	8,00%	11,10-19,50%	410 000	-
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	10,90-18%	-	1 395 895
ОАО «Сбербанк России»	обеспеченные	13,5-18%	13,5-18%	-	1 428 295
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,5-8,4%	13,5-18%	5 411	899 420
ОАО «Связьбанк»	необеспеченные	8,80%	11,45%	-	224 561
ОАО «Транскредитбанк»	необеспеченные	8,8-9,6%	11-17,95%	-	716 676
				1 166 003	5 963 106

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года банковские кредиты на сумму 345 738 тыс.руб. обеспечены полученными банковскими гарантиями.

По состоянию на 31 декабря 2010 года банковские кредиты обеспеченные запасами отсутствуют (на 31 декабря 2009 года: 964 108 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 2010 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее 1 года	902 489	580 984	321 505
От 1 года до 5 лет	1 124 304	866 735	257 569
	2 026 793	1 447 719	579 074
	На 31 декабря 2009г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	1 261 347	762 393	498 954
От 1 года до 5 лет	2 020 275	1 447 002	573 273
	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 2010 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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Приведенная величина обязательств по планам с установленными выплатами	2 100 824	1 815 215
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(272 070)	(367 398)
	1 828 754	1 447 817

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	84 783	61 902
Процентные расходы	135 388	151 055
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	95 328	(188 703)
Корректировка обязательств пенсионеров	69 481	-
Признанные актуарные убытки	248 336	495 127
Чистые расходы	633 316	519 381

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 815 215	1 756 253
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	84 783	61 902
Процентные расходы	135 388	151 055
Корректировка обязательств пенсионеров	69 481	-
Покупка дочернего предприятия	8 352	-
Актуарные убытки	248 336	495 127
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(260 731)	(217 638)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	-	(431 484)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	2 100 824	1 815 215

(d) Актуарные допущения

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	2010 г.	2009 г.
Ставка дисконтирования	8,00%	8,70%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	5,00%	5,50%
Уровень инфляции	5,00%	5,50%

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Операционные расходы	497 928	368 326
Финансовые расходы	135 388	151 055
	633 316	519 381

25 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность по заработной плате	272 408	289 955
Резерв по неиспользованным отпускам	241 914	190 919
Резерв по годовым премиям	312 945	-
	827 267	480 874

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 934 567	3 887 181
Авансы полученные	2 391 391	1 634 660
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	481 487	356 108
	6 807 445	5 877 949

27 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС	27 851	440 903
Единый социальный налог	15 489	66 242
Налог на имущество	50 339	42 876
Прочие налоги	67 630	94 402
	161 309	644 423

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(a) 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, максимально, 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:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 176 806	4 436 354
Инвестиции и прочие финансовые активы	614 380	755 261
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	258 889	368 171
	7 050 075	5 559 786

Финансовые гарантии раскрыты в Пояснении 31.

По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 3 031 388 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 1 482 111 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:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.
Потребители услуг по передаче электроэнергии	5 350 827	3 735 659
Потребители услуг по подключению к электросетям	187 268	150 701
Прочие покупатели и заказчики	122 711	67 506
	5 660 806	3 953 866

Убытки от обесценения

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

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	2 207 375	(11 801)	2 526 250	(49 674)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	533 928	(797)	35 790	(11 511)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	3 211 085	(273)	553 166	(96 419)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	216 037	(87 989)	1 844 302	(431 891)
Просроченная свыше 1 года	1 740 816	(1 631 575)	914 077	(847 736)
	7 909 241	(1 732 435)	5 873 585	(1 437 231)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Сальдо на 1 января	1 437 231	774 576
Увеличение резерва	605 084	1 069 338
Суммы, списанные в уменьшение торговой и дебиторской задолженности	(25 187)	(94 146)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(284 693)	(312 537)
Сальдо на 31 декабря	1 732 435	1 437 231

(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.

На 31 декабря 2010 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 8 800 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 5 495 768 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 31.12.2010 г.					
Долгосрочные муниципальные займы	345 738	352 221	352 221	-	-
Долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	14 590 265	19 851 345	1 960 666	13 834 547	4 056 132
Обязательства по финансовой аренде	1 447 719	2 026 793	902 489	1 124 304	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 192 865	4 192 865	4 183 739	647	8 479
	20 576 587	26 423 224	7 399 115	14 959 498	4 064 611
Финансовые гарантии	1 203 717	1 203 717	1 203 717	-	-

	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	2 020 275	-
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	9 634 429	9 585
Финансовые гарантии	1 781 552	1 781 552	1 781 552	-	-

(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:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	16 383 722	13 335 645

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.

(е) 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 нормы прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления результата от операционной деятельности 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.

Договора на аренду земельных участков были заключены в предыдущие периоды и представляют собой территории, на которых расположены линии электропередачи, оборудование для распределения

электроэнергии и прочие активы. Договор аренды земли, как правило, заключается первоначально на срок от 5 до 49 лет, с правом его последующего продления. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками.

Права собственности на соответствующие участки земли не переходят, и арендодатель сохраняет контроль над использованием земельного участка. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у арендодателя, поэтому аренда земли рассматривается как операционная аренда.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 года	512 581	286 303
От 1 года до 5 лет	1 210 693	601 235
Свыше 5 лет	3 139 098	2 758 529
	4 862 372	3 646 067

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, в 2010 году составила 477 251 тыс. руб. (в 2009 году: 413 622 тыс. руб.).

30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года, составляет 1 865 776 тыс. руб. (без учета НДС) (на 31 декабря 2009 года: 2 337 551 тыс. руб.).

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) 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 продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают 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 имеет.

(e) Прочие условные обязательства

Группа считает, что все договора на оказание услуг по передаче электрической энергии заключены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации по передаче электрической энергии. Вместе с тем, исходя из неопределенности в законодательстве в части аренды Группой имущества Единой национальной (общероссийской) электрической сети («последняя миля») существует риск того, что некоторые потребители могут предъявить Группе судебные иски в отношении неправомерности признания выручки по передаче электрической энергии через объекты «последней мили» и суд может принять сторону этих потребителей. В связи с тем, что в Правительстве Российской Федерации находится на согласовании проект постановления «Об утверждении Порядка согласования передачи в аренду территориальным сетевым организациям объектов электросетевого хозяйства, относящихся к Единой национальной (общероссийской) электрической сети», Группа оценивает эти риски как низкие.

(f) Гарантии

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

	Сумма по договору 31 декабря 2010 г.	Сумма по договору 31 декабря 2009 г.
ОАО «Росбанк»	1 009 201	1 267 130
Белгородское ОСБ №8582	194 516	463 051
ЗАО «Газэнергопромбанк»	-	51 371
	1 203 717	1 781 552

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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 членами 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 2010 год, составила 220 555 тыс. руб. (за 2009 год: 157 929 тыс. руб.).

(с) Операции с участием прочих связанных сторон**(i) Выручка**

	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 г.	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии				
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-	-	-
Прочие предприятия под контролем государства	1 936 194	159 824	314 582	3 598
Прочая выручка				
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-	-	-
Прочие предприятия под контролем государства	1 007 636	18 658	99 046	5 150
	2 943 830	178 482	413 628	8 748

Выручка от операций со связанными сторонами по передаче электроэнергии определяется на основе тарифов, утвержденных государством.

(ii) Расходы

	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 г.	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии				
Предприятия под общим контролем материнской компании	-	-	-	-
Прочие предприятия под контролем государства	11 168 640	71 795	8 084 513	628 406
Прочие расходы				
Предприятия под общим контролем материнской компании	41 269	8 977	1 269	9 585
Материнская компания	441 000	26 019	441 000	26 019
Прочие предприятия под контролем государства	682 699	17 918	139 850	7 990
Арендодатели – связанные стороны	20 702	1 050	-	-
	12 354 310	125 759	8 666 632	672 000

(iii) Авансы полученные

	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.
Прочие предприятия под контролем государства	109 963	268 124
	109 963	268 124

(iv) Авансы выданные

	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.
Предприятия под общим контролем материнской компании	514	-
Прочие предприятия под контролем государства	103 421	45 727
	103 935	45 727

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 2010 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2010 г.	Сумма заимствований 2009 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы полученные:				
Предприятия под контролем государства	2 600 000	7 201 149	5 690 000	7 580 514
	2 600 000	7 201 149	5 690 000	7 580 514

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