

**ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания
Центра и Приволжья»**

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

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9



ЗАО «КПМГ»
123317 Россия, Москва,
Пресненская набережная, 10,
Комплекс «Башня на набережной»,
Блок «С»

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

Заключение независимого аудитора

Совету директоров ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснительных 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. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением обстоятельств, изложенных в пункте «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов, стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. была отражена в сумме 710 982 тыс. руб. и 743 418 тыс. руб., соответственно, поскольку наше назначение в качестве аудитора Группы состоялось после указанных дат. По результатам выполнения

других аудиторских процедур получить необходимую нам информацию о количестве вышеуказанных запасов не представилось возможным.

Соответственно, мы не имели возможности установить необходимость внесения каких-либо корректировок в показатели себестоимости реализованной продукции, расхода по налогу на прибыль, чистой прибыли и нераспределенной прибыли по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 31 декабря 2009 гг., а также в показатель запасов по состоянию на 31 декабря 2008 г.

Аудиторское мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок (при наличии таковых), необходимость во внесении которых могла бы быть установлена, если бы нам удалось получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, указанные в пункте «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

30 апреля 2010 г.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясн.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	40 446 390	39 563 448
Нематериальные активы	8	74 329	112 333
Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия	9	32 387	42 267
Прочие инвестиции	10	489 141	553 752
Прочие внеоборотные активы	11	317 933	205 853
Итого внеоборотных активов		41 360 180	40 477 653
Оборотные активы			
Запасы	15	825 972	710 982
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		257 590	162 003
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	6 227 142	4 512 170
Предоплата по оборотным активам	14	131 165	329 796
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 501 533	2 460 842
Итого оборотных активов		9 943 402	8 175 793
ВСЕГО АКТИВОВ		51 303 582	48 653 446
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	16	11 269 782	11 269 782
Резервы		32 611	13 102
Нераспределенная прибыль		16 607 876	15 843 787
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		27 910 269	27 126 671
Всего собственного капитала		27 910 269	27 126 671
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	26	2 531 341	2 450 902
Вознаграждения работникам	17	972 652	823 787
Кредиты и займы	18	7 396 942	9 659 606
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	485 932	601 642
Итого долгосрочных обязательств		11 386 867	13 535 937
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	5 337 246	1 053 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	6 241 898	6 689 865
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		31	40
Текущие налоговые обязательства	20	427 271	247 614
Итого краткосрочных обязательств		12 006 446	7 990 838
Всего обязательств		23 393 313	21 526 775
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		51 303 582	48 653 446

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2010 г. и подписана от имени руководства следующими лицами:

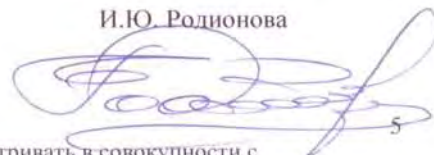
Генеральный директор

Е.В. Ушаков



Главный бухгалтер

И.Ю. Родионова



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9 – 48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
	Поясн.		
Выручка	21	47 353 403	38 302 245
Операционные расходы	22	(45 350 102)	(36 173 229)
Прочие доходы и расходы, нетто	24	197 454	377 682
Прибыль от операционной деятельности		2 200 755	2 506 698
Финансовые доходы	25	24 773	71 142
Финансовые расходы	25	(976 615)	(418 016)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(9 881)	(5 645)
Прибыль до налогообложения		1 239 032	2 154 179
Расход по налогу на прибыль	26	(474 943)	(280 905)
Прибыль за год		764 089	1 873 274
Прочая совокупная прибыль			
Нетто-изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		24 386	(48 112)
Налог на прибыль по прочей совокупной прибыли		(4 877)	11 704
Итого прочая совокупная прибыль за год за вычетом налога на прибыль		19 509	(36 408)
Всего совокупная прибыль за год		783 598	1 836 866
Прибыль, причитающаяся:			
акционерам Компании		764 089	1 874 157
владельцам миноритарных долей участия		-	(883)
Всего совокупная прибыль за год, причитающаяся:			
акционерам Компании		783 598	1 837 749
владельцам миноритарных долей участия		-	(883)
Прибыль на акцию	16		
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)		0,0068	0,0166

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9 – 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся	За год, закончившийся
	Поясн.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1 239 032	2 154 179
Корректировки:			
Амортизация	7, 8	3 745 708	3 098 090
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		(59 243)	78 072
Финансовые доходы и расходы, нетто		951 842	346 874
Убыток от выбытия основных средств		37 177	109 039
Списание кредиторской задолженности		(8 387)	(17 537)
Излишки активов		(4 427)	(83 653)
Прибыль от выбытия инвестиций		(5 063)	(45 775)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий		-	(27 924)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		9 881	5 645
Корректировки на прочие неденежные операции		4 929	4 373
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		5 911 449	5 621 383
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 642 411)	(1 906 720)
Изменение авансов выданных		215 731	(38 134)
Изменение запасов		(110 289)	47 060
Изменение финансовых активов, относящихся к фонду вознаграждений работникам		90 153	(186 927)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(428 887)	3 159 068
Изменение вознаграждений работникам		148 865	416 696
Изменение кредиторской задолженности по налогам, помимо налога на прибыль		179 657	(131 011)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 364 268	6 981 415
Налог на прибыль уплаченный		(487 214)	(1 187 108)
Проценты уплаченные		(1 281 948)	(570 604)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		2 595 106	5 223 703
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 249 045)	(10 850 084)
Поступления от продажи основных средств		8 107	28 547
Выбытие дочерних предприятий без учета выбывших денежных средств		-	111 738
Проценты полученные		24 773	12 942
Поступления от продажи прочих инвестиций		4 442	213 694
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(4 211 723)	(10 483 163)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление от кредитов и займов		2 701 702	10 568 551
Погашение кредитов и займов		(895 869)	(3 133 156)
Дивиденды выплаченные		(10 724)	(27 738)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(137 801)	(148 878)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		1 657 308	7 258 779
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		40 691	1 999 319
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 460 842	461 523
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 501 533	2 460 842

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9 – 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля миноритарных собственников	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2008 г.	11 269 782	49 510	13 969 630	25 288 922	26 157	25 315 079
Прибыль за год	-	-	1 874 157	1 874 157	(883)	1 873 274
Прочая совокупная прибыль	-	(36 408)	-	(36 408)	-	(36 408)
Всего совокупная прибыль за год				1 837 749	(883)	1 836 866
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(25 274)	(25 274)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	11 269 782	13 102	15 843 787	27 126 671	-	27 126 671
Остаток на 1 января 2009г.	11 269 782	13 102	15 843 787	27 126 671	-	27 126 671
Прибыль за год	-	-	764 089	764 089	-	764 089
Прочая совокупная прибыль	-	19 509	-	19 509	-	19 509
Всего совокупная прибыль за год				783 598	-	783 598
Остаток на 31 декабря 2009 г.	11 269 782	32 611	16 607 876	27 910 269	-	27 910 269

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9 – 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общая информация

(а) Группа и ее деятельность

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 28 июня 2007 г. на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО РАО «ЕЭС России» (далее «РАО «ЕЭС») № 193 р от 22 июня 2007 г.) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 г.).

Юридический адрес Компании: 603950 Российская Федерация, г. Нижний Новгород, ул. Рождественская, 33.

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям.

В состав Группы входят Компания и следующие ее дочерние предприятия:

Наименование	31 декабря 2009 г. Доля владения, %	31 декабря 2008 г. Доля владения, %
ОАО «ПСХ «Лучинское»	100,00	100,00
ОАО «Автотранспортное хозяйство»	100,00	100,00
ОАО «Берендеевское»	100,00	100,00
ЗАО «Свет»	100,00	100,00
ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	100,00	100,00

В настоящее время электроэнергетика России находится в процессе реформирования, цель которого заключается в создании конкурентного рынка производства электроэнергии и формировании среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые ей для поддержания и расширения существующих производственных мощностей.

29 февраля 2008 г. реорганизация ОАО «МРСК Центра и Приволжья» в рамках процесса реформирования российской электроэнергетики и в соответствии с решением Совета директоров РАО «ЕЭС» (протокол № 250 от 27 апреля 2007 г.) была завершена. Реорганизация была проведена в форме присоединения к Компании следующих юридических лиц:

- ОАО «Калугаэнерго»;
- ОАО «Тулэнерго»;
- ОАО «Рязаньэнерго»;
- ОАО «Владимирэнерго»;
- ОАО «Ивэнерго»;
- ОАО «Нижегородэнерго»;
- ОАО «Кировэнерго»;
- ОАО «Мариэнерго»;
- ОАО «Удмуртэнерго».

Присоединение было проведено путем обмена акций, выпущенных Компанией, на акции присоединяемых компаний (см. пояснение 16). В результате присоединения вышеупомянутые компании прекратили свое существование в качестве самостоятельных юридических лиц, а их правопреемницей стала Компания.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. государству принадлежали 52,68% акций РАО «ЕЭС», которое, в свою очередь, владело 100% акций Компании.

С 1 июля 2008 г. РАО «ЕЭС» прекратило свое существование как самостоятельное юридическое лицо, в связи с чем передало принадлежавшие ему акции Компании вновь образованному предприятию, которое находится под контролем государства – ОАО «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний» (далее «ОАО «Холдинг МРСК»).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. государству принадлежали 52,70% акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 50,40% акций Компании.

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская Федерация переживает период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые нетипичны для других рынков. Помимо этого, наблюдающееся в последнее время сокращение рынка капиталов и кредитного рынка привело к дальнейшему росту экономической неопределенности условий хозяйствования. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) Основа для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости за исключением:

- инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости;
- основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Группы и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до ближайшей тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка 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.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 7 «Основные средства»;
- пояснение 13 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- пояснение 17 «Вознаграждения работникам».

(е) Изменение учетной политики и порядка представления информации

Начиная с 1 января 2009 г., Группа изменила принципы учетной политики по следующим направлениям:

- определение и представление данных по операционным сегментам;
- представление финансовой отчетности.

(i) Определение и представление данных по операционным сегментам

С 1 января 2009 г. Группа определяет и представляет данные по операционным сегментам на основании информации, которая представляется Правлению, которое является руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений. Данное изменение учетной политики обусловлено принятием к использованию МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Ранее операционные сегменты определялись и представлялись в соответствии с положениями МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Новая учетная политика в отношении раскрытия информации по сегментам представлена ниже.

Сравнительная информация по сегментам была пересчитана в соответствии с требованиями переходных положений данного стандарта. Учитывая, что изменение учетной политики влияет только на порядок представления и раскрытия информации, оно не оказывает влияния на показатель прибыли на акцию.

Операционным сегментом является компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку и связана с расходами, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. По сегменту имеется отдельная финансовая информация, а результаты операционной деятельности такого компонента регулярно анализируются Правлением для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки достигнутых результатов.

Результаты сегментов, представляемые Правлению, включают как статьи, напрямую относящиеся к конкретным сегментам, так и те, которые могут быть отнесены к ним на какой-либо обоснованной базе распределения. Нераспределенные статьи включают в основном общие (корпоративные) активы головного офиса Группы, его доходы и расходы, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой общую сумму затрат за год на приобретение основных средств и нематериальных активов.

(ii) Представление финансовой отчетности

Группа применяет пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу с 1 января 2009 г. Пересмотренный стандарт требует представления всех изменений в собственном капитале, связанных с операциями с собственниками, в отчете об изменениях собственного капитала, а всех изменений, не связанных с операциями с собственниками, в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Сравнительная информация была пересчитана в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта. Учитывая, что изменение учетной политики влияет только на порядок представления информации, оно не оказывает влияния на показатель прибыли на акцию.

3 Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы (за исключением положений указанных в пояснении 2(е), в котором рассматриваются изменения учетной политики).

(а) Принципы консолидации

(i) *Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем*

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются 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 проводится пересмотр сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(ii) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(iii) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. В состав соответствующей инвестиции Группы включается гудвилл, определенный при приобретении, за вычетом суммы накопленных убытков от обесценения. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты его прекращения, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства произвести выплаты либо произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

(iv) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключена за счет уменьшения стоимости инвестиций в пределах доли участия Группы в соответствующих объектах инвестиций. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной ставки процента и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, 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, на которую Группа становится стороной по договору, представляющему собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая или оставшаяся за Группой, признается как отдельный актив или обязательство.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении по нетто-величине тогда и 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 производные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от обесценения. Продажа или передача более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные

ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

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 не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(h)), и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

(ii) Непроемкие финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору, представляющему собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполнены или аннулированы ее обязательства по соответствующему договору или истек срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине тогда и 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 обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Условно-первоначальная стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2006 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению и капитализированные затраты по займам (см. пояснение 2(е)(i)). Приобретенное программное обеспечение, являющееся неперенным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцененных активов суммы, отраженные в резерве по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно надежно оценить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

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. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные 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 в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

Категории основных средств	Сроки полезного использования (лет)
Здания	7–50
Сети линий электропередач	5–40
Оборудование для трансформации электроэнергии	5–40
Прочие основные средства	1–50

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельно созданному гудвиллу и товарным знакам, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности нематериальных активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих расчетных сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

(ф) Арендованные активы

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

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; арендуемые активы 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.

(г) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(h) 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 считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

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. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если выясняется, что обесценение проверенных по отдельности значительных статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не наблюдается, то для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано, их объединяют в портфель. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

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

Сумма убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по этому активу. 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 признаваться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления в будущем какого-либо события, которое приведет к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за период.

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

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения устанавливается величина возмещаемой величины активов. Для нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой он относится, определяется по наибольшей из двух величин — ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки

дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые, по большей части, не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую величину. Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их существования. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо 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. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных трудозатрат прошлых периодов и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод либо в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее

реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, 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 приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

При расчете обязательства Компании по плану пенсионного обеспечения более чем 10%-ное превышение любой накопленной непризнанной актуарной прибыли или убытка над наибольшей из двух величин – приведенной стоимостью обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами или справедливой стоимостью активов по такому плану – признается в составе прибыли или убытка в течение предполагаемого среднего оставшегося срока работы сотрудников, которые являются его участниками. В противном случае признание актуарной прибыли или убытка не производится. Актуарные прибыли и убытки по прочим долгосрочным обязательствам признаются незамедлительно.

(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 приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их трудовых обязанностей.

(j) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение капитала.

Выкуп собственных акций

При выкупе собственных акций, отраженных в составе собственного капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается за вычетом налогового эффекта как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров и отражаются как уменьшение общей величины собственного капитала. При последующих продаже или повторном размещении собственных выкупленных акций полученное возмещение признается как увеличение собственного капитала, а соответствующая прибыль или убыток по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или выделяется из этой статьи, соответственно.

(k) Выручка

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка на момент получения от потребителя подтверждения о том, что электроэнергия была им получена в полном объеме. Тарифы на

передачу электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам (ФСТ РФ) и региональными энергетическими комиссиями (РЭК) каждой области, в которой работают дочерние предприятия Группы.

Выручка от предоставления услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение потребителей к электрическим сетям утверждаются ФСТ РФ и РЭК каждой области, в которой работают дочерние предприятия Группы. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и подключения оборудования потребителя к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по подключению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершеному этапу предоставления услуг после подписания потребителем акта сдачи-приемки 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.

(l) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

«Условные» (т. е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(m) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают проценты к получению по инвестированным средствам (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доход в форме дивидендов, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль по курсовым разницам. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов признается в составе прибыли или убытка за период на дату, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа (такой датой в случае с котируемыми ценными бумагами является экс-дивидендная дата).

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, расходы по вознаграждениям работникам и по финансовой аренде, а также убытки по курсовым разницам. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(n) 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 следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также 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. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. 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.

(о) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(р) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть надежно определена, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, специфичных для данного обязательства. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена 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 Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (см. пояснение 5).

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

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 г. и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять данные документы к использованию с момента их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 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 г. 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 г. или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он скорее всего окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.
- Разъяснение КР МСФО 18 «Активы, полученные от покупателей/заказчиков» касается вопросов отражения в учете объектов основных средств, полученных предприятиями от своих покупателей/заказчиков. Данное разъяснение уточняет порядок признания и оценки объектов, полученных предприятием, в том числе вопросы признания корреспондирующей суммы по кредиту и учета целевых денежных средств, полученных от покупателей/заказчиков. Разъяснение КР МСФО 18 применяется перспективно ко всем передачам активов, полученных предприятием от своих покупателей/заказчиков 1 июля 2009 г. или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая

стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевыe и долговывe ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющихсв в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением задолженности по объектам незавершенного строительства, определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определена для целей раскрытия информации.

(с) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

5 Операционные сегменты

Ответственным лицом по операционным вопросам Группы является Правление Компании.

Основной вид деятельности Группы заключается в предоставлении услуг по передаче электроэнергии в регионах Российской Федерации. Система внутренней управленческой отчетности построена на сегментах передачи электроэнергии в регионах Российской Федерации (филиалы Компании) и сегментах, связанных с прочими видами деятельности (отдельные юридические лица).

Правление регулярно проводит оценку и анализ сегментной финансовой информации, которая содержится в обязательной финансовой отчетности соответствующих сегментов, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, на основании представленных Правлению данных о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах были выделены следующие отчетные сегменты:

- сегменты передачи электроэнергии – филиалы ОАО «МРСК Центра и Приволжья»: ОАО «Ивэнерго», ОАО «Калугаэнерго», ОАО «Кировэнерго», ОАО «Мариэнерго», ОАО «Нижевэнерго», ОАО «Рязаньэнерго», ОАО «Тулэнерго», ОАО «Удмуртэнерго», ОАО «Владимирэнерго»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные статьи включают суммы, относящиеся к общекорпоративной деятельности центрального аппарата Компании, которая не выделяется в операционный сегмент в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейсв в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными

статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

	Передача электроэнергии										
	«Нижнев- энерго»	«Влади- мир- энерго»	«Тул- энерго»	«Калуга- энерго»	«Киров- энерго»	«Удмурт- энерго»	«Мари- энерго»	«Ив- энерго»	«Рязань- энерго»	Прочие	Итого
Передача электроэнергии	17 236 222	4 674 016	5 362 240	3 596 289	4 128 732	3 875 955	1 988 166	1 486 895	3 340 033	21 624	45 710 172
Присоединение к электрическим сетям	222 266	79 237	55 043	233 496	52 145	66 707	6 153	182 694	277 049	-	1 174 790
Прочая выручка	44 833	35 507	34 954	65 384	36 279	48 335	17 403	16 067	29 190	511 632	839 584
Итого сегментная выручка	17 503 321	4 788 760	5 452 237	3 895 169	4 217 156	3 990 997	2 011 722	1 685 656	3 646 272	533 256	47 724 546
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	1 043 096	105 623	1 091 460	459 344	87 720	(108 961)	272 848	(21 254)	251 201	9 336	3 190 413
Сегментные финансовые доходы	375	-	-	-	8	5 962	-	23	53	1 336	7 757
Сегментные финансовые расходы	(309 449)	(77 022)	(125 576)	(47 172)	(47 927)	(60 257)	(17 678)	(22 638)	(91 209)	(924)	(799 852)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	532 594	(113 221)	693 199	360 027	(294 606)	(245 842)	183 736	(55 709)	118 447	11 561	1 190 186
Сегментная амортизация	1 129 649	259 626	352 853	298 767	239 494	269 306	108 594	187 668	330 127	38 423	3 214 507
Сегментные активы, включая основные средства	22 081 570	4 343 584	6 143 214	6 194 730	4 033 306	3 724 985	2 858 963	2 891 574	5 832 589	470 353	58 574 868
	19 346 825	3 923 436	5 347 998	5 340 851	2 849 426	2 885 171	1 355 671	2 540 473	5 361 876	320 429	49 272 156
Сегментные обязательства	1 958 925	426 587	552 724	1 531 856	500 680	448 522	507 150	218 592	556 512	73 861	6 775 409
Капитальные затраты	2 348 195	348 503	969 974	1 338 434	119 170	256 261	83 664	119 624	1 058 712	57 635	6 700 172

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(ii)

Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

	Передача электроэнергии										
	«Нижнов- энерго»	«Влади- мир- энерго»	«Тул- энерго»	«Калуга- энерго»	«Киров- энерго»	«Удмурт- энерго»	«Мари- энерго»	«Ив- энерго»	«Рязань- энерго»	Прочие	Итого
Передача электроэнергии	12 730 455	3 800 766	4 349 025	2 699 114	4 129 085	2 710 353	1 145 226	1 376 057	2 658 385	21 936	35 620 402
Присоединение к электрическим сетям	364 607	278 032	36 744	423 549	69 928	233 183	35 237	109 825	364 040	-	1 915 145
Прочая выручка	54 429	38 556	36 579	69 024	35 344	47 575	13 521	15 512	19 091	472 534	802 165
Итого сегментная выручка	13 149 491	4 117 354	4 422 348	3 191 687	4 234 357	2 991 111	1 193 984	1 501 394	3 041 516	494 470	38 337 712
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	1 473 776	196 738	429 858	355 896	169 651	328 072	(19 893)	67 404	307 029	(5 605)	3 302 926
Сегментные финансовые доходы	1 415	22	57	50	85	975	221	737	43	851	4 456
Сегментные финансовые расходы	(107 532)	(30 711)	(41 153)	(26 886)	(3 377)	(2 128)	(5 826)	(10 249)	(31 836)	(562)	(260 260)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	621 369	102 757	346 495	255 169	299 641	251 893	(16 178)	44 991	274 487	(2 922)	2 177 702
Сегментная амортизация	1 058 136	232 491	328 062	294 949	206 437	220 410	103 779	169 922	292 293	38 474	2 944 953
Сегментные активы, включая основные средства	22 358 885	4 299 969	5 624 091	5 766 028	3 958 320	3 349 762	1 983 291	2 785 930	4 966 268	471 889	55 564 433
	18 153 385	3 843 567	4 738 286	4 310 142	2 977 748	2 903 137	1 387 818	2 612 737	4 638 351	301 379	45 866 550
Сегментные обязательства	2 525 100	409 170	633 876	1 531 447	655 335	390 248	139 488	358 609	664 530	77 084	7 384 887
Капитальные затраты	3 105 852	583 370	853 680	1 047 725	536 023	428 277	153 307	390 134	996 493	58 225	8 153 086

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iii) Сверка показателей выручки, прибыли и убытка, активов, обязательств и прочих существенных статей отчетных сегментов

В таблицах ниже приводится сверка сумм основных сегментных статей, представленных Правлению, с суммами аналогичных статей в настоящей финансовой отчетности.

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Итого выручка отчетных сегментов	47 724 546	38 337 712
Исключение выручки от операций между сегментами	(371 686)	(272 992)
Реклассификация из категории «Прочие доходы»	543	172 798
Прочие корректировки	-	3 663
Нераспределенные суммы	-	61 064
Выручка, отраженная в отчете о совокупной прибыли	47 353 403	38 302 245

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	1 190 186	2 177 702
Корректировка на сумму амортизации основных средств	(408 720)	(37 024)
Корректировка с учетом резерва по безнадежной задолженности	848 423	151 128
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(239 020)	(217 581)
Прочие корректировки	(75 659)	262 815
Нераспределенные суммы	(23 592)	(353 347)
Прочие корректировки	(52 586)	170 486
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о совокупной прибыли	1 239 032	2 154 179

Сверка показателей амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Итого амортизация по отчетным сегментам	3 214 507	2 944 953
Корректировка на сумму амортизации основных средств	408 720	37 024
Прочие корректировки	114 307	114 819
Нераспределенные суммы	5 234	1 285
Амортизация нематериальных активов	2 940	9
Амортизация, отраженная в отчете о совокупной прибыли	3 745 708	3 098 090

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка совокупных активов:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого активы отчетных сегментов	58 574 868	55 564 433
Остатки по расчетам между сегментами	(63 285)	(44 383)
Корректировка в связи с различиями в принципах учетной политики:		
Списание расходов будущих периодов в обязательной финансовой отчетности	(349 501)	(300 118)
Корректировка на сумму чистой балансовой стоимости основных средств	(10 228 981)	(9 811 625)
Резерв по безнадежной задолженности	94	(848 329)
Корректировка с учетом обязательств по финансовой аренде	194 974	156 569
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	436 504	526 657
Прочие корректировки	(71 116)	(51 870)
Нераспределенные суммы	3 416 135	4 163 545
Исключение инвестиций в дочерние предприятия	(335 772)	(335 772)
Списание расходов будущих периодов в обязательной финансовой отчетности	(122 825)	(216 014)
Прочие корректировки	(147 513)	(149 647)
Итого активы, отраженные в отчете о финансовом положении	51 303 582	48 653 446

Сверка основных средств:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого основные средства отчетных сегментов	49 272 156	45 866 550
Корректировка на сумму чистой балансовой стоимости основных средств	(10 228 981)	(9 811 625)
Авансы на приобретение основных средств	1 175 776	3 351 937
Реклассификация по категории «Прочие внеоборотные активы»	1 557	(40 471)
Корректировка с учетом обязательств по финансовой аренде	209 399	173 543
Нераспределенные суммы	16 767	42 867
Реклассификация по категории «Прочие внеоборотные активы»	(284)	(19 353)
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	40 446 390	39 563 448

Сверка капитальных затрат:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	6 700 172	8 153 086
Авансы на приобретение основных средств	(2 176 161)	3 095 645
Прочие корректировки	90 617	64 517
Нераспределенные суммы	5 937	42 361
Реклассификация по категории «Прочие внеоборотные активы»	-	(19 354)
Итого капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении	4 620 565	11 336 255

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	6 775 409	7 384 887
Остатки по расчетам между сегментами	(63 285)	(44 383)
Начисленная заработная плата	218 757	175 332
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	972 652	823 787
Прочие корректировки	(31 597)	(10 858)
Нераспределенные суммы	14 372 324	12 065 318
Корректировка в связи с различиями в учетной политике в части расчета отложенного налога на прибыль	1 415 868	1 510 731
Дисконтирование векселей к погашению	(266 815)	(378 039)
Итого обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	23 393 313	21 526 775

Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Группа не получает существенной выручки от иностранных потребителей и не имеет существенных внеоборотных активов за рубежом.

В годах, закончившихся 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. у Группы имелся один крупный потребитель – распределительная компания в Нижегородской области, на которую приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанного потребителя, отражена в отчетности операционного сегмента ОАО «Нижевоэнерго». Общая сумма выручки, полученная от данного потребителя за 2009 год, составила 10 120 378 тыс. руб. (в 2008 году – 7 965 596 тыс. руб.).

6 Управление финансовыми рисками

(a) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

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

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана в целях выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого потребителя. В целях управления кредитным риском Группа стремится по мере возможности работать с потребителями на условиях предоплаты.

Условие о перечислении предоплаты за услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям обычно включается в текст договора об оказании услуг потребителям.

Потребителями услуг по передаче электроэнергии каждого из предприятий Группы являются распределительные компании и несколько крупных компаний, занимающихся производством промышленной продукции. Группа осуществляет регулярный контроль за прохождением платежей, при необходимости потребителям направляются уведомления о просрочке оплаты услуг по передаче электроэнергии.

Группа не требует выставления залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, величина которого представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Денежные средства и их эквиваленты

Группа стремится минимизировать кредитный риск, связанный с текущими и депозитными счетами в банках, размещая временно свободные денежные средства исключительно в банках, которые являются ее кредиторами.

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы и недопущения убытков.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя доход.

Валютный 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 присоединенных предприятий, т. е. российского рубля.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно 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 плавающей ставкой). Большая часть процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам является фиксированной. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(е) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильной базы капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которая возможна при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т.д.). Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под внешние требования к достаточности собственного капитала.

7 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электропередач	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Условно-первоначальная/фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2008 г.	3 355 717	19 728 394	6 825 094	2 068 812	4 326 952	36 304 969
Поступления	10 423	25 928	102 995	10 750 438	446 471	11 336 255
Переводы в данную категорию	590 034	1 129 350	2 180 718	(4 802 347)	902 245	-
Выбытия	(65 584)	(81 785)	(22 295)	(41 664)	(152 929)	(364 257)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	3 890 590	20 801 887	9 086 512	7 975 239	5 522 739	47 276 967
Остаток на 1 января 2009 г.	3 890 590	20 801 887	9 086 512	7 975 239	5 522 739	47 276 967
Поступления	10 548	19 110	166 428	4 038 601	385 878	4 620 565
Переводы в данную категорию	1 008 749	1 996 073	3 221 696	(6 464 299)	237 781	-
Выбытия	(7 072)	(8 052)	(5 457)	(16 273)	(58 124)	(94 978)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	4 902 815	22 809 018	12 469 179	5 533 268	6 088 274	51 802 554
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2008 г.	(280 841)	(2 820 637)	(942 170)	-	(723 781)	(4 767 429)
Начисленная амортизация за год	(176 327)	(1 541 143)	(786 158)	-	(513 174)	(3 016 802)
Выбытия	5 346	21 147	6 169	-	38 050	70 712
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(451 822)	(4 340 633)	(1 722 159)	-	(1 198 905)	(7 713 519)
Остаток на 1 января 2009 г.	(451 822)	(4 340 633)	(1 722 159)	-	(1 198 905)	(7 713 519)
Начисленная амортизация за год	(225 166)	(1 751 533)	(1 169 882)	-	(524 225)	(3 670 806)
Выбытия	1 313	2 007	2 654	-	22 187	28 161
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(675 675)	(6 090 159)	(2 889 387)	-	(1 700 943)	(11 356 164)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2008 г.	3 074 876	16 907 757	5 882 924	2 068 812	3 603 171	31 537 540
На 31 декабря 2008 г.	3 438 768	16 461 254	7 364 353	7 975 239	4 323 834	39 563 448
На 31 декабря 2009 г.	4 227 140	16 718 859	9 579 792	5 533 268	4 387 331	40 446 390

По состоянию на 31 декабря 2009 г. в состав незавершенного строительства включены авансы на приобретение основных средств в сумме 1 175 776 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г. – 3 351 937 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 618 657 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. (на 31 декабря 2008 г. – 292 100 тыс. руб.) включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2009 г. оборудование балансовой стоимостью 7 433 тыс. руб. передано в залог в обеспечение банковских кредитов (на 31 декабря 2008 г. Группа не передавала в залог оборудования).

Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене.

Чистая балансовая стоимость арендованных машин и оборудования, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Фактическая стоимость	261 207	303 771
Накопленная амортизация	(37 017)	(46 607)
Чистая балансовая стоимость	224 190	257 164

8 Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2008 г.	202 871	20 588	223 459
Поступления	5 766	4 022	9 788
Остаток на 31 декабря 2008 г.	208 637	24 610	233 247
Остаток на 1 января 2009 г.	208 637	24 610	233 247
Поступления	1 230	35 668	36 898
Выбытия	(55 591)	-	(55 591)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	154 276	60 278	214 554
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2008 г.	(37 224)	(2 402)	(39 626)
Начисленная амортизация за год	(74 338)	(6 950)	(81 288)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(111 562)	(9 352)	(120 914)
Остаток на 1 января 2009 г.	(111 562)	(9 352)	(120 914)
Начисленная амортизация за год	(64 001)	(10 901)	(74 902)
Выбытия	55 591	-	55 591
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(119 972)	(20 253)	(140 225)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2008 г.	165 647	18 186	183 833
На 31 декабря 2008 г.	97 075	15 258	112 333
На 31 декабря 2009 г.	34 304	40 025	74 329

Нематериальные активы включают обязательные лицензии на передачу электроэнергии и капитализированные расходы по внедрению системы SAP/R3.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия

У Группы имеется следующая инвестиция в инвестиционный объект, учитываемый методом долевого участия:

	Страна	Доля собственности / голосующих акций
ОАО «Тулэнергокомплект»	Российская Федерация	50,00%

Ниже приводится краткая финансовая информация по инвестиционному объекту, учитываемому методом долевого участия:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого активы	43 305	55 825
Итого обязательства	(37 426)	(36 005)
Выручка	3 644	28 897
Убыток за год	(19 762)	(11 290)

10 Прочие инвестиции

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	52 637	27 095
Финансовые активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду электроэнергетики (имеющиеся в наличии для продажи)	436 504	526 657
Итого	489 141	553 752

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 5 143 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г. 31 декабря 2009 г. определена на основании рыночных котировок. Указанные инвестиции включены в котировальный список Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ).

Финансовые активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду электроэнергетики, представляют собой взносы, перечисляемые Группой и аккумулируемые на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах работников Группы в Негосударственном пенсионном фонде электроэнергетики. 80 процентов указанных взносов, с учетом некоторых ограничений, могут по усмотрению Группы сниматься со счетов.

11 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Незавершенные нематериальные активы	215 317	95 950
Прочая дебиторская задолженность	104 271	78 836
Торговая дебиторская задолженность	15 592	36 385
Предоплата	-	19 298
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(17 247)	(24 616)
Итого	317 933	205 853

Незавершенные нематериальные активы представляют собой расходы на разработку программного обеспечения SAP/R3.

Информация о кредитном и валютном риске Группы, а также об убытках от обесценения в части долгосрочной дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 31.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Остатки на банковских счетах	2 496 075	1 866 822
Банковские векселя	5 236	566 769
Депозиты до востребования	-	27 000
Денежные средства в кассе	222	251
Итого	2 501 533	2 460 842

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях.

Информация о риске изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в пояснении 31.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Торговая дебиторская задолженность	5 492 658	3 231 614
Прочая дебиторская задолженность	492 826	1 147 984
НДС к возмещению	688 882	677 990
Дебиторская задолженность по налогам	28 088	244 350
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	2 750	12 128
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(460 877)	(652 619)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(17 185)	(149 277)
Итого	6 227 142	4 512 170

Информация о кредитном и валютном риске Группы, а также об убытках от обесценения в части торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 31.

14 Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Предоплата	144 735	360 466
Минус: резерв под обесценение сумм предоплаты	(13 570)	(30 670)
Итого	131 165	329 796

15 Запасы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Сырье и материалы	670 521	543 432
Запасные части	120 338	139 246
Прочие запасы	35 113	28 304
Итого	825 972	710 982

16 Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	112 697 817 043	112 697 817 043
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Итого акционерный капитал (руб.)	11 269 781 704	11 269 781 704

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Акционерный капитал Компании, сформированный при ее учреждении, составлял 10 000 тыс. руб. и включал 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая.

29 февраля 2008 г. Компания зарегистрировала выпуск обыкновенных акций в количестве 112 597 817 043 штук, которые были размещены путем конвертации при присоединении региональных сетевых компаний.

Формирование Группы было завершено 29 февраля 2008 г. путем конвертации акций ОАО «Калугазэнерго», ОАО «Тулэнерго», ОАО «Рязаньэнерго», ОАО «Владимирэнерго», ОАО «Нижевоэнерго», ОАО «Кировэнерго», ОАО «Мариэнерго», ОАО «Удмуртэнерго» и ОАО «Ивэнерго» в дополнительно выпущенные обыкновенные акции Компании в количестве 112 597 817 043 штук с использованием следующих коэффициентов конвертации:

- 24 393 / 8 307 841 обыкновенной акции ОАО «Владимирэнерго» номинальной стоимостью 72,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 116 435 обыкновенной акции ОАО «Ивэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 106 632 привилегированной акции ОАО «Ивэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 3 660 401 обыкновенной акции ОАО «Калугазэнерго» номинальной стоимостью 10,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 97 418 обыкновенной акции ОАО «Кировэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 89 216 привилегированной акции ОАО «Кировэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 819 890 обыкновенной акции ОАО «Мариэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 750 855 привилегированной акции ОАО «Мариэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 194 079 154 обыкновенной акции ОАО «Нижевоэнерго» номинальной стоимостью 85,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 177 737 689 привилегированной акции ОАО «Нижевоэнерго» номинальной стоимостью 85,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 1 572 918 обыкновенной акции ОАО «Рязаньэнерго» номинальной стоимостью 10,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 117 828 обыкновенной акции ОАО «Тулэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 1 454 307 обыкновенной акции ОАО «Удмуртэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.;
- 24 393 / 1 331 854 привилегированной акции ОАО «Удмуртэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,1 руб.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Акционерный капитал по состоянию на 1 января 2008 г. отражен таким образом, как если бы реорганизация, завершенная в феврале 2008 года, имела место на начало самого раннего из представленных в отчетности периодов.

Объявленные и выплаченные дивиденды

Согласно российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 г. нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 4 121 542 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г. – 3 625 867 тыс. руб.).

В 2008 и 2009 гг. Группа не объявляла о выплате дивидендов за 2007 и 2008 гг.

Размер дивидендов на акцию по состоянию на 31 декабря 2008 и 2009 гг. составил 0 руб.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается на основе прибыли за год и количества обыкновенных акций в обращении после присоединения, имевшего место 29 февраля 2008 г., в целях определения величины прибыли на акцию объединившихся компаний таким образом, как если бы присоединение было завершено на 1 января 2006 г., дату перехода Группы на МСФО. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	112 697 817 043	112 697 817 043
Прибыль, причитающаяся акционерам	764 089	1 874 157
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (руб.)	0,0068	0,0166

17 Вознаграждения работникам

В Группе осуществляются следующие долгосрочные планы пенсионного обеспечения и социальных выплат работникам:

- пенсионный план с установленными взносами и пенсионный план с установленными выплатами (Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики и Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, регулируемые Коллективными договорами, которыми предусматриваются единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам работников и пенсионеров, материальная помощь неработающим пенсионерам, материальная помощь на погребение и др.

В таблице ниже указаны суммы обязательств по планам с установленными выплатами, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие суммы:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, обеспеченным финансированием	1 861 434	41 698	1 716 873	21 352
Чистые актуарные прибыли, не отраженные в отчете о финансовом положении	(347 958)	-	(108 311)	-
Стоимость трудозатрат прошлых периодов, не отраженная в отчете о финансовом положении	(582 522)	-	(806 127)	-
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	930 954	41 698	802 435	21 352

В консолидированном отчете о совокупной прибыли отражены следующие суммы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Стоимость трудозатрат текущего периода	106 374	2 853	96 146	1 274
Процентные расходы	151 290	1 732	37 546	738
Признанные актуарные убытки	-	7 226	5 511	10 555
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(8 010)	14 951	345 068	-
Итого	249 654	26 762	484 271	12 567

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по планам с установленными выплатами составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Обязательства по выплатам				
Обязательства по выплатам на начало года	1 716 873	21 352	543 511	11 673
Стоимость трудозатрат текущего периода	106 374	2 853	96 146	1 274
Процентные расходы	151 290	1 732	37 546	738
Актuarные убытки/(прибыли)	239 647	7 226	(1 150)	10 555
Произведенные выплаты	(121 135)	(6 416)	(77 254)	(2 888)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(231 615)	14 951	1 118 074	-
Обязательства по выплатам на конец года	1 861 434	41 698	1 716 873	21 352

В 2008 году Компания подписала новый договор с Негосударственным пенсионным фондом об объединении пенсионных планов присоединенных предприятий. Новый договор предусматривает изменение продолжительности пенсионных выплат с фиксированных (в среднем 5 лет) на пожизненные, а также повышение ежемесячных сумм выплат участникам плана. Результатом подписания нового договора стало увеличение обязательств по планам с установленными выплатами, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Изменения в величине чистых обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Чистые обязательства по выплатам				
Чистые обязательства по выплатам на начало года	802 435	21 352	395 418	11 673
Чистая стоимость трудозатрат за год	249 654	26 762	484 271	12 567
Произведенные выплаты	(121 135)	(6 416)	(77 254)	(2 888)
Чистые обязательства по выплатам на конец года	930 954	41 698	802 435	21 352

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Ставка дисконтирования	8,70%	8,70%	8,85%	8,85%
Будущее увеличение заработной платы	5,50%	5,50%	5,81%	5,81%
Будущий уровень инфляции	5,50%	5,50%	5,81%	5,81%
Таблица смертности	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год
Средний срок службы работников (лет)	13	13	11	11

18 Кредиты и займы

Долгосрочные заимствования

	Эффек- тивная ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочные кредиты и займы,					
включая:					
Сбербанк России ОАО	8–12%	руб.	2010–2011 гг.	2 545 000	2 645 000
ОАО «Газпромбанк»	8,8–14%	руб.	2012–2013 гг.	4 300 500	4 300 500
ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	9,45–16%	руб.	2010 гг.	174 548	174 548
	12,61–				
ОАО «ТрансКредитБанк»	13%	руб.	2010–2012 г.	1 784 000	784 000
	12,5–				
ОАО АКБ «Связь – Банк»	13,71%	руб.	2012 гг.	701 702	-
ОАО «Россельхозбанк»	16%	руб.	2012 гг.	4 915	4 915
	10–				
Векселя	15,61%	руб.	2011–2013 гг.	1 259 855	1 772 051
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде				51 848	78 592
Итого долгосрочная задолженность				10 822 368	9 759 606
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов				(3 425 426)	(100 000)
Итого				7 396 942	9 659 606

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные заимствования

	Эффек- тивная ставка процента	Валюта	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Краткосрочные кредиты и займы,				
включая:				
Сбербанк России ОАО	7,2–12,4%	руб.	7 644	7 676
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	8,3–14%	руб.	1 000 767	-
ОАО «Газпромбанк»	11–14%	руб.	51 136	61 923
ОАО АКБ «Связь – Банк»	12,5%	руб.	1 024	100 129
Векселя	10%	руб.	794 784	705 485
Прочие краткосрочные кредиты и займы		руб.	-	1 639
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	12,5%	руб.	3 425 426	100 000
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде			56 465	76 467
Итого			5 337 246	1 053 319

Все вышеперечисленные кредиты и займы являются финансовыми инструментами с фиксированной ставкой процента.

Группа не осуществляла операций хеджирования справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. банковские кредиты на сумму 370 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г. – 385 000 тыс. руб.) обеспечены поступлениями денежных средств по нескольким договорам на поставку электроэнергии в размере 513 375 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г. – 559 704 тыс. руб.).

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по договорам финансовой аренды. Обязательства по финансовой аренде составили:

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Мини- мальные арендные платежи	Процен- ты	Основная сумма
Менее 1 года	72 607	8 090	64 517	75 811	11 472	64 339
От 1 года до 5 лет	59 918	15 695	44 223	107 155	28 563	78 592
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
	132 525	23 785	108 740	182 966	40 035	142 931

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности, а также валютному и процентному рискам, связанным с заимствованиями и обязательствами по финансовой аренде, раскрывается в пояснении 31.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	369 211	478 096
Прочая кредиторская задолженность	116 721	123 546
Итого	485 932	601 642

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 124 389	3 598 486
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2 457 108	2 440 817
Задолженность по расчетам с персоналом	530 584	349 902
Дивиденды к выплате	61 780	72 504
Прочая кредиторская задолженность	68 037	228 156
Итого	6 241 898	6 689 865

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в пояснении 31.

20 Текущие налоговые обязательства

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ЕСН	128 835	106 892
Прочие налоги	78 824	79 087
Налог на имущество	29 529	33 637
Штрафы и пени	7 808	16 166
НДС	182 275	11 832
Итого	427 271	247 614

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в пояснении 31.

21 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии	45 688 797	35 770 699
Услуги по присоединению к электрическим сетям	1 174 789	1 924 622
Прочая выручка	489 817	606 924
Итого	47 353 403	38 302 245

Прочая выручка получена от предоставления услуг по ремонту, строительству и техническому обслуживанию объектов, а также арендных и транспортных услуг.

22 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии	16 436 408	11 037 959
Приобретение электроэнергии	9 979 481	8 325 835
Расходы на персонал	8 649 819	6 887 007
Амортизация	3 745 708	3 098 090
Услуги по учету потребления электроэнергии	546 962	1 637 904
Расходы на материалы	1 097 180	1 270 605
Ремонт и техническое обслуживание	1 456 056	1 123 910
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	937 448	623 975
Электрическая и тепловая энергия для внутреннего потребления	329 716	279 880
Страхование	237 614	200 882
Налоги, помимо налога на прибыль	192 294	174 456
Арендная плата	226 740	160 902
Топографо-геодезические изыскания	155 302	24 039

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Транспортные расходы	136 373	116 449
Услуги связи	109 036	109 315
Убыток от выбытия основных средств	37 177	109 039
Услуги вневедомственной охраны	112 257	108 635
Расходы на социальные и благотворительные программы	68 634	78 407
Резерв под обесценение задолженности	(59 243)	78 072
Управленческие услуги	321 000	64 374
Банковские услуги	49 426	21 588
Прочие расходы	584 714	641 906
Итого	45 350 102	36 173 229

23 Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Заработная плата	6 887 912	5 272 045
ЕСН	1 485 491	1 198 266
Расходы по планам с установленными выплатами работникам по окончании трудовых отношений с ними	276 416	416 696
Итого	8 649 819	6 887 007

В 2009 году среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 21 198 человек (в 2008 году – 20 150 человек).

24 Прочие доходы и расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Налоговые штрафы и пени, прочие штрафы и неустойки	92 212	139 103
Излишки активов	4 427	83 653
Списание кредиторской задолженности	8 387	17 537
Прочие доходы и расходы, нетто	92 428	137 389
Итого	197 454	377 682

Излишки активов представляют собой бесхозные мощности по передаче электроэнергии, выявленные Группой при проведении инвентаризации. Группа привлекла независимых оценщиков для определения справедливой стоимости выявленных активов, отраженных в отчете о финансовом положении.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	24 773	58 953
Процентные доходы по финансовым активам, относящимся к Негосударственному пенсионному фонду электроэнергетики	-	12 189
	24 773	71 142
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(950 115)	(372 606)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(26 500)	(45 410)
	(976 615)	(418 016)
Чистые финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период	(951 842)	(346 874)

26 Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Начисление текущего налога	356 573	887 874
Корректировка налога за прошлые периоды	42 808	62 557
Расход/(доход) по отложенному налогу	75 562	(179 822)
Влияние изменения налоговой ставки	-	(489 704)
Расход по налогу на прибыль	474 943	280 905

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20% (в 2008 году – 24%).

С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль для российских компаний снижена до 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 г.

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	%	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	%
Прибыль до налогообложения	1 239 032	100	2 154 179	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	247 806	(20)	517 003	(24)
Влияние снижения налоговой ставки	-	-	(489 704)	23
Корректировка налога за прошлые периоды	42 808	(3)	62 557	(3)
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, и необлагаемых доходов	184 329	(15)	191 049	(9)
Материальная помощь и социальные выплаты работникам	47 148	(4)	82 441	(4)
Списание дебиторской задолженности	48 565	(4)	16 590	(1)
Невозмещаемый НДС	1 481	0	5 082	0

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
		%		%
Прочее	87 135	(7)	86 936	(4)
Итого	474 943	(38)	280 905	(13)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства за 2008 год относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2008 г.	Влияние изменения налоговой ставки	Реализо- вано	Отражено в составе прибыли	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	1 января 2008 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	123 637	24 724	-	73 772	-	222 133
Запасы	90 931	18 185	157	(76 162)	-	33 111
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 566	5 508	21	110 568	-	143 663
Обязательства по выплатам работникам	164 757	32 951	-	(100 006)	-	97 702
Прочее	11 019	2 205	4	23 932	-	37 160
Отложенные налоговые активы	417 910	83 573	182	32 104	-	533 769
Основные средства	(2 685 336)	(537 240)	(2 254)	(290 020)	-	(3 514 850)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(203)	(41)	(6)	(21 399)	-	(21 649)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(74 667)	(14 930)	-	51 706	-	(37 891)
Обязательства по выплатам из Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики	(105 331)	(21 066)	-	47 787	-	(78 610)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(3 275)	(655)	-	-	(11 704)	(15 634)
Отложенные налоговые обязательства	(2 868 812)	(573 932)	2 260	(211 926)	(11 704)	(3 668 634)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 450 902)	(490 359)	(2 078)	(179 822)	(11 704)	(3 134 865)

Отложенные налоговые активы и обязательства за 2009 год относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2009 г.	Отражено в составе прибыли	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	1 января 2009 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	70 243	53 394	-	123 637
Запасы	52 767	38 164	-	90 931
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 149	(5 583)	-	27 566
Обязательства по выплатам работникам	194 530	(29 773)	-	164 757
Прочее	-	11 019	-	11 019
Отложенные налоговые активы	350 689	67 221	-	417 910
Основные средства	(2 757 918)	72 582	-	(2 685 336)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(203)	-	(203)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(28 659)	(46 008)	-	(74 667)
Обязательства по выплатам из Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики	(87 301)	(18 030)	-	(105 331)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(8 152)	-	4 877	(3 275)
Отложенные налоговые обязательства	(2 882 030)	8 341	4 877	(2 868 812)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 531 341)	75 562	4 877	(2 450 902)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2009 г. материнской компанией Компании являлось ОАО «Холдинг МРСК».

Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

(b) Операции с материнской компанией и предприятиями, находящимися под общим контролем материнской компании

Ниже приводятся данные по операциям с дочерними и ассоциированными предприятиями материнской компании.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Выручка		
Передача электроэнергии	-	1 828 595
Прочие продажи	-	77 075
Расходы		
Передача электроэнергии	-	(2 453 621)
Приобретение электроэнергии	-	(380 799)
Прочие расходы	321 000	(20 673)

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение года после даты составления отчета о финансовом положении. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность и предоплата	2 315	-
Минус: резерв под обесценение задолженности	-	-
Кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(20 323)	-

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

(с) Операции с другими предприятиями, находящимися под контролем государства

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, устанавливаемых ФСТ России и региональными службами по тарифам. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента.

Группа совершала следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	2009 г.	2008 г.
Выручка		
Передача электроэнергии	65 595	872 582
Услуги по присоединению к электрическим сетям	255 478	536 737
Прочие продажи	86 347	49 451
Процентные доходы	8 782	2 895
Расходы		
Передача электроэнергии	(9 963 820)	(4 171 205)
Прочие расходы	(118 142)	(141 946)
Процентные расходы	(542 661)	(272 419)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

У Группы имелись следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируруемыми государством:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность и предоплата	1 321 781	2 429 833
Резерв под обесценение задолженности	(88 960)	(605 081)
Кредиты и займы	(9 391 006)	(2 652 676)
Кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(1 487 978)	(745 248)

(d) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

Вознаграждения и компенсации, выплачиваемые членам Совета директоров и руководителям высшего звена за выполнение ими в полном объеме своих должностных обязанностей, включают заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме и премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Членам Совета директоров и руководителям высшего звена Группы были выплачены следующие суммы вознаграждения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Заработная плата и премии	11 776	155 800	15 038	272 665

28 Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды.

Суммы арендной платы за землю в соответствии с заключенными договорами аренды составили:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Менее 1 года	161 969	214 505
От 1 года до 5 лет	338 185	462 831
Свыше 5 лет	2 819 739	1 182 176
Итого	3 319 893	1 859 512

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой территорию, на которой расположены электрические сети, подстанции и прочие активы Группы. Некоторые договоры аренды земельных участков заключены сроком на 49 лет, другие договоры заключены сроком на 1 год с правом их последующего продления. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

В 2009 году расходы по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка за период, составили 226 740 тыс. руб. (в 2008 году – 160 902 тыс. руб.).

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает в качестве арендодателя, составили:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Менее 1 года	61 313	50 310
От 1 года до 5 лет	15 573	52 300
Свыше 5 лет	147 238	194 443
Итого	224 124	297 053

29 Обязательства

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2009 г. у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 5 031 120 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г. – 11 315 401 тыс. руб.).

30 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных мощностей, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности.

По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

Налогообложение

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

Охрана окружающей среды

Группа и компании, на базе которых она сформирована, ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики на протяжении многих лет. Нормативно-правовая база РФ по охране окружающей среды находится на этапе становления, поэтому правоприменительная практика государственных органов постоянно пересматривается и корректируется. Предприятия Группы регулярно проводят оценку своих обязательств по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. Оценить влияние потенциальных изменений в настоящее

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

время не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

31 Финансовые инструменты

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

В таблице ниже финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, представлены в соответствии с использованным методом определения справедливой стоимости. Существуют следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются текущие рыночные котировки (нескорректированные) в отношении идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен).
- Уровень 3: исходные параметры для соответствующего актива или обязательства не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные параметры).

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Уровень 1	489 141	553 752
Итого	489 141	553 752

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

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

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков; в основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. Максимальная величина кредитного риска по состоянию на отчетную дату составила:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 501 533	2 460 842
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	52 637	27 095
Дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	5 507 422	3 577 702
Прочие внеоборотные активы (за вычетом резерва под обесценение)	102 616	90 605
Финансовые активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду электроэнергетики (имеющиеся в наличии для продажи)	436 504	526 657
Итого	8 600 712	6 682 901

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности составила:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии	5 087 730	2 046 317
Услуги по присоединению к электрическим сетям	180 265	144 740
Продажа электрической и тепловой энергии	156 073	838 463
Прочие продажи	84 182	238 479
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(474 858)	(674 045)
Итого	5 033 392	2 593 954

По состоянию на отчетную дату суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, сгруппированные по признаку срока просрочки задолженности, которые не подверглись обесценению, составили:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Непросроченная задолженность	4 029 538	3 297 898
Задолженность со сроком просрочки до 3 месяцев	478 643	53 663
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 месяцев	388 471	35 072
Задолженность со сроком просрочки от 6 месяцев до 1 года	465 129	163 901
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	248 257	117 573
Итого	5 610 038	3 668 107

Изменения в величине резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности составили:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Остаток на начало периода	826 512	1 139 500
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	407 703	97 284
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(466 946)	(19 212)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по безнадежной задолженности	(271 960)	(391 060)
Остаток на конец периода	495 309	826 512

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности используется для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Группа осуществляет контроль за риском кассовых разрывов, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью управления риском ликвидности является, насколько возможно, постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. С помощью инструментов управления рисками анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами, и прогнозируются потоки денежных средств от операционной деятельности.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов.

По состоянию на 31 декабря 2009 г.:

	Балансовая стоимость	Прогнозируемые денежные потоки	12 мес.	1–2 года	2–5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	12 625 875	13 957 624	5 388 422	1 159 911	7 409 291	-
Обязательства по финансовой аренде	108 313	132 591	72 673	36 959	22 959	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 370 927	3 422 261	3 193 134	7 920	126 833	94 374
Итого	16 105 115	17 512 476	8 654 229	1 204 790	7 559 083	94 374

По состоянию на 31 декабря 2008 г.:

	Балансовая стоимость	Прогнозируемые денежные потоки	12 мес.	1–2 года	2–5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	10 557 866	16 196 064	1 030 526	4 418 647	5 673 795	5 073 096
Обязательства по финансовой аренде	155 059	177 414	92 658	45 273	39 483	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 269 538	4 369 896	3 667 896	472 873	43 951	185 176
Итого	14 982 463	20 743 374	4 791 080	4 936 793	5 757 229	5 258 272

(d) Валютный риск

Группа в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большинство хозяйственных операций Группы выражены в рублях.

(e) Риск изменения процентных ставок

Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных заимствований. Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным заимствованиям в большинстве случаев являются фиксированными (см. пояснение 18). У Группы не имеется существенных процентных активов. В настоящее время руководство не осуществляет отдельной программы мер, направленных на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты деятельности Группы.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности, разразившийся в середине 2008 года, повлек за собой, в числе прочего, сокращение возможностей по привлечению финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в российском банковском секторе и повышение ставок межбанковского кредитования. Неопределенность на мировом финансовом рынке также привела к банкротству ряда банков и вливанию бюджетных средств в банковский сектор в США, странах Западной Европы и России. Указанные обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлекать новые кредиты и займы и рефинансировать существующую задолженность на условиях, аналогичных прежним.

(f) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильной базы капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которая возможна при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не претерпел никаких изменений.

Ни одно из предприятий Группы не подпадает под внешние требования к достаточности собственного капитала.