



**ОАО Холдинг Межрегиональных
Распределительных Сетевых Компаний**

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

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12



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

Телефон
Факс
Internet

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

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Холдинг МРСК»

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

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов, стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2007 года была отражена в размере 10 346 068 тысяч рублей, поскольку наше назначение в качестве аудиторов Группы состоялось после указанной даты. По результатам выполнения других аудиторских процедур получить необходимую нам информацию об объеме вышеуказанных запасов не представилось возможным. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимо ли вносить какие-либо корректировки в статьи операционных расходов, расхода по налогу на прибыль и прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Мнение с оговоркой

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



ЗАО «КПМГ»

17 июня 2010 г.

ОАО «Холдинг МРСК»
 Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

		Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Выручка и государственные субсидии	6	461 659 760	397 881 732
Операционные расходы	7	(415 844 063)	(367 673 182)
Чистые прочие доходы	8	193 873	2 281 407
Результаты операционной деятельности		46 009 570	32 489 957
Финансовые доходы	10	1 331 447	6 634 606
Финансовые расходы	10	(19 256 514)	(12 502 281)
Чистые финансовые расходы		(17 925 067)	(5 867 675)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	14	97 689	20 519
Прибыль до налогообложения		28 182 192	26 642 801
Расход по налогу на прибыль	11	(6 430 302)	(6 880 491)
Прибыль за отчетный год		21 751 890	19 762 310
Прочая совокупная прибыль			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи		675 628	(1 297 948)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		(115 602)	316 509
Прочая совокупная прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		560 026	(981 439)
Общая совокупная прибыль за отчетный год		22 311 916	18 780 871
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		13 821 100	11 040 869
Миноритарным собственникам		7 930 790	8 721 441
Общая совокупная прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		14 381 126	10 059 430
Миноритарным собственникам		7 930 790	8 721 441
Прибыль на акцию	21		
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию		0,32 руб.	0,26 руб.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 июня 2010 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Заместитель Генерального директора

по экономике и финансам

Демидов А.В.

Главный бухгалтер

Жаббарова Г.И.

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12-82, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	561 945 336	530 381 403
Нематериальные активы	13	4 184 820	3 882 771
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	14	729 024	631 335
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	22 668 401	23 656 706
Прочие инвестиции и финансовые активы	15	6 587 362	7 681 296
Отложенные налоговые активы	16	4 452 131	4 233 367
Итого внеоборотных активов		600 567 074	570 466 878
Оборотные активы			
Запасы	17	11 314 993	11 941 159
Прочие инвестиции и финансовые активы	15	6 001 030	2 893 745
Активы по текущему налогу на прибыль		2 029 643	1 329 355
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	71 004 191	64 769 931
Денежные средства и их эквиваленты	19	29 217 245	19 514 706
Итого оборотных активов		119 567 102	100 448 896
Всего активов		720 134 176	670 915 774

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	20		
Уставный капитал		43 109 892	43 116 903
Резервы		801 908	241 882
Нераспределенная прибыль		162 504 785	148 239 509
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		206 416 585	191 598 294
Доля миноритарных собственников		149 809 735	137 168 385
Итого собственного капитала		356 226 320	328 766 679
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	83 823 134	87 055 703
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	41 466 975	63 506 312
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	7 998 158	7 621 034
Отложенные налоговые обязательства	16	27 414 778	28 492 228
Итого долгосрочных обязательств		160 703 045	186 675 277
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	67 242 221	55 473 672
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	133 920 485	96 861 873
Резервы	24	919 958	1 081 941
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 122 147	2 056 332
Итого краткосрочных обязательств		203 204 811	155 473 818
Итого обязательств		363 907 856	342 149 095
Всего собственного капитала и обязательств		720 134 176	670 915 774

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за отчетный год	21 751 890	19 762 310
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	40 328 863	33 884 624
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание торговой и прочей дебиторской задолженности	5 921 072	4 927 500
Финансовые расходы	19 256 514	12 502 281
Финансовые доходы	(1 331 447)	(6 634 606)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	785 603	(824 043)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за вычетом налога на прибыль	(97 689)	(20 519)
Списание запасов	138 314	145 613
Прочие неденежные операции	(356 221)	(993 045)
Расход по налогу на прибыль	6 430 302	6 880 491
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах	92 827 201	69 630 606
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(10 404 537)	(26 245 700)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	(861 662)	(1 677 346)
Изменение запасов	441 698	(2 500 500)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	12 015 521	51 173 575
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	377 124	495 763
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	94 395 345	90 876 398
Налог на прибыль уплаченный	(9 652 013)	(12 231 148)
Проценты уплаченные	(16 760 438)	(9 239 401)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	67 982 894	69 405 849

	Год, закончившийся 31 декабря 2009	Год, закончившийся 31 декабря 2008
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(65 117 544)	(116 368 464)
Поступления от продажи основных средств	2 413 534	2 480 512
Приобретение инвестиций	(5 542 647)	(2 548 616)
Поступления от выбытия инвестиций	4 194 825	10 018 397
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств	8 603	(794 071)
Возврат/(предоставление) займов, выданных третьим лицам	502 781	(300 677)
Погашение банковских депозитов	-	4 305 716
Размещение банковских депозитов	-	(2 419 000)
Дивиденды полученные	14 625	23 992
Проценты полученные	537 979	932 059
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	(62 987 844)	(104 670 152)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	130 899 421	133 600 660
Погашение кредитов и займов	(119 403 198)	(84 625 367)
Поступление от выпуска акций, приобретенных миноритарными собственниками	4 643 639	-
Приобретение доли миноритарных собственников	(17 385)	-
Возврат аванса, полученного в счет будущей эмиссии акций	-	(10 018)
Дивиденды выплаченные	(255 258)	(520 091)
Выплаты по обязательствам по финансовой аренде	(11 159 730)	(10 724 331)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	4 707 489	37 720 853
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9 702 539	2 456 550
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	19 514 706	17 058 156
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Примечание 19)	29 217 245	19 514 706

	Собственный капитал				
	Принадлежащий собственникам Компании				Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	
На 1 января 2008 года	43 116 903	1 223 321	137 242 858	181 583 082	302 926 658
Прибыль за отчетный год	-	-	11 040 869	11 040 869	19 762 310
Нето-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(1 297 948)	-	(1 297 948)	(1 297 948)
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	316 509	-	316 509	316 509
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	(981 439)	11 040 869	10 059 430	18 780 871
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Результат изменения доли миноритарных собственников (Примечание 20)	-	-	(1 617 940)	(1 617 940)	-
Приобретения дочерних компаний	-	-	-	-	(134 774)
Выплаты дивидендов РАО ЕЭС России	-	-	(297 484)	(297 484)	(297 484)
Выплаты дивидендов миноритарным собственникам	-	-	-	-	(162 531)
Выпуск акций (Примечание 20)	-	-	-	-	5 782 733
Прочие операции с собственниками	-	-	1 871 206	1 871 206	1 871 206
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	(44 218)	(44 218)	7 059 150
На 31 декабря 2008 года	43 116 903	241 882	148 239 509	191 598 294	328 766 679

	Собственный капитал				
	Принадлежащий собственникам Компании				
	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля миноритарных собственников
На 1 января 2009 года	43 116 903	241 882	148 239 509	191 598 294	137 168 385
Прибыль за отчетный год	-	-	13 821 110	13 821 100	7 930 790
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	675 628	-	675 628	-
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	(115 602)	-	(115 602)	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	560 026	13 821 110	14 381 126	7 930 790
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выкуп собственных акций	(7 011)	-	-	(7 011)	-
Выплаты дивидендов	-	-	-	-	(222 196)
Изменение доли миноритарных собственников (Примечание 20)	-	-	(258 602)	(258 602)	246 972
Выпуск акций (Примечание 20)	-	-	-	-	4 637 884
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	(7 011)	-	(258 602)	(265 613)	4 662 660
Прочие движения	-	-	702 778	702 778	47 900
На 31 декабря 2009 года	43 109 892	801 908	162 504 785	206 416 585	149 809 735
					356 226 320

1 Введение

(а) Организационная структура Группы и виды деятельности

Открытое акционерное общество Холдинг Межрегиональных Распределительных Сетевых Компаний (далее – ОАО «Холдинг МРСК» или «Компания») было образовано 1 июля 2008 г. в результате реорганизации в форме выделения из ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») на основании решения внеочередного общего собрания акционеров РАО ЕЭС от 26 октября 2007г.

Обыкновенные и привилегированные акции Компании обращаются на ММВБ и РТС.

Юридический адрес Компании: 117630, Россия, Москва, ул. Академика Челомея, д.5А.

Группа компаний ОАО «Холдинг МРСК» (далее – «Группа») состоит из ОАО «Холдинг МРСК» и его дочерних компаний, представленных в Примечании 31.

Основной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям. Кроме того, ряд компаний Группы осуществляет деятельность по продаже электрической энергии.

(б) Формирование Группы

Компания была образована в ходе реформирования российского энергетического сектора, рассматриваемого ниже, в целях обеспечения единых стандартов качества оказания электросетевых услуг и осуществления технологического, экономического и финансового контроля над распределительным сетевым комплексом. Таким образом, предполагается создание условий для высокой надежности и доступности распределительной сетевой инфраструктуры для потребителей на территории Российской Федерации.

Формирование межрегиональных распределительных сетевых компаний в результате разделения по видам деятельности АО-Энерго было завершено в 2008 году.

1 июля 2008 года завершился процесс реорганизации РАО ЕЭС. В результате РАО ЕЭС прекратило свое существование в качестве юридического лица, и ОАО «Холдинг МРСК» стало одним из его правопреемников согласно Разделительному балансу. На указанную дату РАО ЕЭС передало ОАО «Холдинг МРСК» акции 11-ти межрегиональных распределительных сетевых компаний (далее - «МРСК»), 5-ти региональных распределительных компаний и 7-ми региональных сбытовых компаний.

1 июля 2008 года в результате реорганизации РАО ЕЭС акции Компании были распределены между оставшимися акционерами РАО ЕЭС пропорционально их доле владения. Структура акционерного капитала вновь созданной Компании стала «зеркальным» отображением структуры акционерного капитала РАО ЕЭС.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(г) Отношения с государством и действующее законодательство

Стратегические бизнес-единицы Группы (см. Примечание 5) являются региональными естественными монополиями. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов.

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются Региональными энергетическими комиссиями и Федеральной службой по тарифам.

По состоянию на 31 декабря 2009 года государству принадлежит 54,99% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций Компании. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Стратегическое значение Группы для экономики страны обуславливает контроль и поддержку со стороны государства. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов и финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (“руб.”), который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в Российских рублях были округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 16 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 26 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 22 – классификация договоров аренды

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

- Примечание 6 – признание выручки;
- Примечание 12 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 23 – обязательства в отношении выплат по пенсионным планам;
- Примечание 29 – условные активы и обязательства.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

- определение и представление операционных сегментов;
- представление финансовой отчетности; и
- раскрытия по связанным сторонам.

i) Определение и представление операционных сегментов

Начиная с 1 января 2009 года Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений. Данное изменение в

учетной политике было вызвано принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Прежде подходы к выделению и представлению операционных сегментов определялись требованиями МСФО 14 «Сегментная отчетность». Новая учетная политика в отношении раскрытия информации об операционных сегментах имеет следующие последствия.

Сравнительные данные по сегментам были пересчитаны в соответствии с правилами перехода, установленными в указанном новом стандарте. Поскольку данное изменение в учетной политике касается только порядка представления и раскрытия информации, оно не оказало никакого влияния на показатель прибыли на акцию.

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

Предоставляемая Правлению финансовая информация включает статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, EBITDA, активы и обязательства головной компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвила).

ii) Представление финансовой отчетности

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

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

iii) Раскрытие информации о связанных сторонах

Начиная с 1 января 2009 г. Группа воспользовалась правом на досрочное применение пересмотренного МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009), который 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.

3 Основные принципы учетной политики

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

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году (Примечания 18 и 25).

(а) Принципы консолидации

i) 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.

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует 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 сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности приобретенного предприятия. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением того, что уставный капитал приобретенных компаний признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения

существенного влияния до даты прекращения этого существенного влияния. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает ее долю участия в этом ассоциированном предприятии, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по финансированию операций ассоциированного предприятия, либо произвела выплаты от его имени.

iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(б) Иностранная валюта

i) 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, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

(в) Финансовые инструменты

i) Непроизводные финансовые инструменты

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому

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

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

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги 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(и)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(б)(i)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевыми ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы и торговую и прочую кредиторскую 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.

iii) Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно в качестве самостоятельных производных инструментов если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, самостоятельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению встроенного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение по усмотрению Компании фиксированных годовых дивидендов классифицируются как капитал.

(д) Основные средства

i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» или «прочих расходов» в составе прибыли или убытка за период.

ii) Последующие затраты

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

iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в прибыли или убытке, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• здания	7-50 лет
• сети линий электропередачи	5-40 лет
• оборудование для передачи электроэнергии	5-40 лет
• прочие активы	1-50 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(e) Нематериальные активы

i) Гудвилл

Гудвилл («отрицательный гудвилл») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

Гудвилл представляет собой превышение цены приобретения над приобретенной долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия. Если разница между стоимостью приобретения и долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов является отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то она сразу признается в отчете о прибылях и убытках.

Приобретение долей миноритарных собственников

Гудвилл, возникающий при приобретении у миноритарных собственников принадлежащей им доли в дочернем предприятии, представляет собой сумму превышения стоимости данной дополнительной инвестиции над балансовой стоимостью приобретенных чистых активов по состоянию на дату обмена.

Последующая оценка

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие.

ii) Прочие нематериальные активы

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

iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

iv) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---------------------------|----------|
| • Лицензии и сертификаты | 1-10 лет |
| • Программное обеспечение | 1-15 лет |

(ж) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в бухгалтерском балансе Группы.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(и) Обесценение активов**i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

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

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

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

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

ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

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

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

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

(к) Вознаграждения работникам

i) Планы с установленными взносами

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

ii) Планы с установленными выплатами

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

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в отчете о прибылях и убытках с использованием правила 10%-коридора.

iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(л) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(м) Выручка

i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о прибылях и убытках на момент получения от потребителя подтверждения о том, что объем переданной или проданной электроэнергии был им получен в полном объеме.

Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершению этапа предоставления услуг после подписания потребителем акта сдачи-приемки услуг.

iii) Прочие услуги

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.

(н) Государственные субсидии

Государственные субсидии, компенсирующие Группе низкие тарифы на электроэнергию, признаются в отчете о прибылях и убытках в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(о) Прочие расходы

i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия 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 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.

ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о прибылях и убытках в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, отрицательные курсовые разницы, эффект от дисконтирования

финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе.

(р) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в таком случае он также признается в составе собственного капитала.

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(с) Прибыль на акцию

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

(т) Гарантии

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий только за кредиты, выданные арендодателям Группы. Группа рассматривает эти инструменты как договоры страхования и учитывает их соответствующим образом.

(у) Сегментная отчетность

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» – *Внутригрупповые выплаты на основе акций, предусматривающие осуществление расчётов денежными средствами* уточняет, что предприятие, получающее товары или услуги в рамках операции по выплате на основе акций, расчеты по которой осуществляются любым другим предприятием Группы или любым акционером такого предприятия денежными средствами или другими активами, должно признать полученные товары или услуги в своей финансовой отчетности. Поправка вступит в силу 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данной поправки.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 года (т.е. они становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно

в составе собственного капитала. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного изменения.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.
- КР МСФО 19 «*Погашение финансовых обязательств выпуском долевых инструментов*» содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевые инструменты с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевые инструменты предприятия представляют собой «уплаченное возмещение» в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевых инструментов, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевых инструментов. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного изменения
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

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

(а) Инвестиции в долевыe и долговывe ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, а также финансовых активов, имеющихсв в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок по данным цены покупателя на момент закрытия. Справедливая стоимость в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия.

(б) Дебиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности определяются как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента, действующей на отчетную дату. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия.

(в) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость срочных валютных контрактов определяется на основе котировок валютной биржи, если таковые имеются. Если информация о рыночных котировках валютной биржи недоступна, то справедливая стоимость оценивается расчётным путём. Для этого разница между форвардной ценой по контракту и текущей форвардной ценой дисконтируется на оставшийся срок действия контракта с использованием безрисковой ставки процента (исходя из ставок по государственным облигациям).

Справедливая стоимость процентных свопов определяется на основе брокерских котировок. Данные котировки тестируются на обоснованность, посредством дисконтирования расчётных потоков денежных средств, исходя из условий и срока действия каждого договора, по рыночным ставкам процента на подобные инструменты по состоянию на дату проведения оценки.

Величины справедливой стоимости отражают кредитный риск соответствующего инструмента и учитывают кредитный риск Группы и контрагента, когда это необходимо.

(г) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основании биржевых котировок по данным цены закрытия на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Отчетность по сегментам

Группа выделила двенадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется отдельно. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением Группы как минимум ежеквартально. Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы и остатки по счетам, относящиеся к исполнительному аппарату Группы, который осуществляет управленческую деятельность на возмездной основе.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента представлена ниже. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется прибыль до процентных расходов и налогообложения и амортизации (EBITDA) поскольку она включается во внутреннюю управленческую отчетность и анализируется Правлением Группы. EBITDA используется для отражения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что такой показатель наиболее актуален при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в тех же отраслях.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Группы, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Отчетный период, начавшийся 1 января 2009 года, является первым периодом применения Группой МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». В соответствии с данным стандартом сопоставимые данные сегментов прошлого периода должны быть пересмотрены с целью соответствия требованиям стандарта.

В связи с тем, что большое количество бизнес-единиц объединились с МРСК в ходе процесса реструктуризации РАО ЕЭС России в 2008 году, ответственные лица по принятию операционных решений объединяющихся компаний применяли различные системы и механизмы распределения ресурсов сегментов и оценки их результатов. Следовательно, по состоянию на 31 декабря 2008 года отчетность в разрезе сегментов не предоставлялась в связи с отсутствием необходимой информации и высокой стоимостью ее составления.

(i) **Информация об отчетных сегментах**

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

	МРСК Сибирь и Томская МРСК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга и Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	43 399 607	37 243 875	37 688 162	29 315 917	35 542 027	5 125 312	47 187 053	22 945 863	26 047 185	5 979 288	49 053 134	85 180 355	31 844 314	456 552 092
Выручка от продаж между сегментами	43 391	1 149	3 609 474	2 298	3 432 923	4 854 803	4 238	1 997 763	40 764	90 155	142	52 493	9 875 848	24 005 441
Выручка сегмента	43 442 998	37 245 024	41 297 636	29 318 215	38 974 950	9 980 115	47 191 291	24 943 626	26 087 949	6 069 443	49 053 276	85 232 848	41 720 162	480 557 533
В т.ч.														
<i>Передача электроэнергии</i>	41 462 942	34 826 570	40 001 175	28 491 849	34 429 663	9 537 526	45 688 548	23 615 965	19 597 004	5 738 039	46 869 934	74 904 182	4 123 076	409 286 473
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	1 458 577	1 843 064	973 986	393 466	3 150 123	276 519	1 174 790	496 586	6 326 014	191 818	1 646 694	9 469 407	518 555	27 919 599
<i>Прочая выручка</i>	521 479	575 390	322 475	432 900	1 395 164	166 070	327 953	831 075	164 931	139 586	536 648	859 259	37 078 531	43 351 461
Финансовые доходы	13 321	76 770	14 599	2 066	14 628	2 208	23 437	9 359	35 279	387	3 121	339 078	137 183	671 436
Финансовые расходы	(929 986)	(666 023)	(728 621)	(653 454)	(3 176 537)	(33 590)	(799 960)	(652 862)	(773 449)	(154 335)	(1 228 391)	(3 663 643)	(151 619)	(13 612 470)
Амортизация	3 206 730	3 879 105	2 070 196	3 416 934	3 081 085	1 326 667	3 184 296	2 388 056	3 330 314	161 340	3 996 026	11 046 906	1 082 639	42 170 294
ЕВПДА	3 789 305	7 815 292	4 191 512	4 707 846	3 108 698	868 298	5 139 289	3 190 880	8 189 702	541 493	7 629 909	24 804 140	4 148 949	78 125 313
Активы сегмента	48 503 421	91 055 287	42 104 581	49 902 963	73 344 768	21 336 215	61 520 650	38 117 473	82 783 852	4 847 161	61 050 075	250 633 660	45 339 152	870 539 258
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	38 766 198	78 117 912	31 069 663	43 929 594	45 695 836	16 246 693	48 968 494	30 735 985	65 599 381	3 079 305	51 966 026	169 855 045	21 149 475	645 179 607
Капитальные вложения	3 746 345	10 218 996	3 466 339	2 221 844	6 358 062	1 371 866	6 648 474	2 719 489	10 334 279	321 735	6 529 354	21 696 175	3 028 730	78 661 688
Обязательства сегмента	14 747 584	20 206 307	13 930 390	8 940 207	44 783 937	6 684 533	21 073 872	9 950 681	34 439 819	2 379 413	19 815 559	130 956 733	27 833 112	355 742 147

ii) Основной покупатель

Компании, контролируемые государством, рассматриваются как единый покупатель Группы. В 2009 году выручка от операций с компаниями, контролируемыми государством составила приблизительно 28% (129 009 860 тыс. рублей) от общей выручки Группы.

iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже:

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009
Выручка сегментов	480 557 533
Исключение выручки от продаж между сегментами	(24 055 441)
Переклассификация из прочих доходов	6 367 420
Прочие корректировки	(2 178 566)
Нераспределенная выручка	968 814
Выручка в отчете о совокупной прибыли	461 659 760

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009
EBITDA отчетных сегментов	78 125 313
Корректировка по выбывшим основным средствам	(88 769)
Корректировка по оценке товарно-материальных запасов	(216 562)
Дисконтирование финансовых инструментов	(335 061)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(1 471 384)
Корректировка по финансовой аренде	4 287 219
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(706 436)
Признание пенсионных обязательств	(377 124)
Корректировка по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	449 995
Прочие резервы	1 385 468
Корректировка по расходам будущих периодов	251 497
Прочие корректировки	2 690 424
Нераспределенные показатели	2 134 363
EBITDA в отчете о совокупной прибыли	86 128 943
Амортизация	(40 328 863)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(12 261 559)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(5 356 329)
Расход по налогу на прибыль	(6 430 302)
Прибыль за период в отчете о совокупной прибыли	21 751 890

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2009 г.
Итоговая сумма активов сегментов	870 539 258
Расчеты между сегментами	(11 877 510)
Инвестиции между сегментами	(8 848 342)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(11 999 855)
Корректировка по остаточной стоимости основных средств	(108 708 020)
Корректировка по авансовым платежам по финансовой аренде	714 151
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 070 500
Инвестиции в компании учитываемые по методу долевого участия	(748 115)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(11 546 013)
Списание товарно-материальных запасов	(1 876 414)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	2 289 890
Авансы выданные за услуги по технологическому присоединению к электросетям	(7 135 595)
Прочие корректировки	(854 065)
Нераспределенные показатели	5 114 306
Итоговая сумма активов в отчете о финансовом положении	720 134 176

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2009 г.</u>
Итоговая сумма обязательств сегментов	355 742 147
Расчеты между сегментами	(14 723 102)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(11 999 855)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	16 097 565
Пенсионные обязательства	7 998 158
Обязательства по финансовой аренде	15 182 789
Начисленное вознаграждение сотрудникам	3 048 124
Обязательства по выпуску акций (Примечание 20)	(4 637 884)
Прочие резервы и начисления	765 852
Прочие корректировки	(3 916 507)
Нераспределенные показатели	350 569
Итоговая сумма обязательств в отчете о финансовом положении	<u>363 907 856</u>

6 Выручка и государственные субсидии

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии	395 076 692	326 436 615
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	29 592 614	34 403 117
Продажа электроэнергии	25 216 141	21 713 821
Услуги аренды	2 708 268	3 116 599
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	1 621 690	3 555 254
Прочая выручка	4 832 026	5 489 051
	459 047 431	394 714 457
Государственные субсидии	2 612 329	3 167 275
	461 659 760	397 881 732

Прочая выручка включает выручку от телекоммуникационных, транспортных услуг и т.д.

Государственные субсидии

В соответствии с распоряжениями Правительства некоторые регионы Российской Федерации получают субсидии из Федерального бюджета, которые представляют собой компенсации расходов, связанных с применением более низких тарифов, по которым производится продажа электроэнергии в данных регионах. За отчетный период Группой получены субсидии от государства в размере 2 612 329 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.: 3 167 275 тыс. руб.). Группа осуществляет свою деятельность в следующих дотационных регионах: Республика Дагестан, Карачаево-Черкесская Республика и Калининградская область.

7 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Передача электроэнергии	131 152 764	102 521 277
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	73 505 215	68 125 488
Затраты на персонал (Примечание 9)	71 377 370	62 575 666
Амортизация	40 328 863	33 884 624
Закупка электроэнергии для продажи	18 096 641	15 322 220
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	15 159 867	17 222 574
Сырье и материалы	11 013 684	11 581 212
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	6 892 097	6 470 668
Аренда	6 783 408	5 261 573
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	5 921 072	4 594 162
Услуги по учету потребления электроэнергии	6 097 113	11 632 049
Услуги по технологическому присоединению мощности	4 130 608	2 440 849
Налоги, кроме налога на прибыль	3 317 645	2 321 397
Транспортные расходы	2 987 904	2 868 297
Электроэнергия и тепло на собственные нужды	2 651 596	2 064 600
Страхование	2 390 365	2 607 342
Охрана	2 025 886	1 892 455
Телекоммуникационные и информационные услуги	1 671 459	1 782 717
Социальные расходы и расходы на благотворительность	598 740	1 100 439
Штрафы и пени по налогам	555 068	214 061
Убыток от выбытия запасов	204 698	35 483
Списание запасов	138 314	145 613
Прочие расходы	8 843 686	11 008 416
	415 884 063	367 673 182

Прочие расходы включают агентские вознаграждения, банковские услуги, командировочные, охрану труда и расходы на обучение.

8 Чистые прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(785 603)	824 043
Пени и штрафы	428 720	283 184
Прочие доходы	550 756	1 174 180
	193 873	2 281 407

9 Затраты на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Заработная плата	55 730 882	47 288 290
Налоги с фонда оплаты труда	12 960 162	12 475 886
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	1 242 556	1 411 590
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	252 590	103 487
Прочее	1 191 180	1 296 413
	71 377 370	62 575 666

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 г., сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 5 768 130 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. – 5 331 401 тыс. руб.).

10 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным и векселям	765 037	986 570
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная из собственного капитала	251 630	2 691 724
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	275 888	628 333
Дивидендный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	38 892	31 590
Изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента – процентно-валютного свопа	-	1 887 531
Процентный доход по банковским депозитам	-	272 361
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	-	136 497
	1 331 447	6 634 606
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(12 261 559)	(5 917 685)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(5 356 329)	(3 252 050)
Изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента – процентно-валютного свопа	(816 083)	-
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(610 949)	(216 327)
Чистые отрицательные курсовые разницы	(172 649)	(837 342)
Убыток от обесценения банковских депозитов	-	(1 201 687)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(1 046 609)
Прочие финансовые расходы	(38 945)	(30 581)
	(19 256 514)	(12 502 281)
Признанные в составе прочей совокупной прибыли		
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	675 628	(1 297 948)
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	(115 602)	316 509
Финансовый доход, признанный в прочем совокупном доходе, после налогообложения	560 026	(981 439)

11 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Расходы по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(9 370 663)	(12 045 681)
Восстановление налоговых обязательств по благоприятным судебным решениям (Примечание 29)	1 226 564	-
Излишне начислено в предшествующие годы	301 981	34 355
	(7 842 118)	(12 011 326)
Расходы по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение временных разниц	1 411 816	422 647
Изменения ставки налога	-	4 708 188
	1 411 816	5 130 835
	(6 430 302)	(6 880 491)

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2008 г. – 24%). С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль снижена до 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочей совокупной прибыли:

	2009			2008		
	До налого- обложения	Расходы по налогу	После налого- обложения	До налого- обложения	Расходы по налогу	После налого- обложения
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	675 628	(115 602)	560 026	(1 297 948)	316 509	(981 439)
	675 628	(115 602)	560 026	(1 297 948)	316 509	(981 439)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	%
Прибыль до налогообложения	28 182 192	100	26 642 801	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(5 636 438)	(20)	(6 394 272)	(24)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более высокой ставке	17 669	-	11 264	-
Изменения ставки налога	-	-	4 708 188	18
Невычитаемые расходы	(2 340 078)	(8)	(5 240 026)	(20)
Восстановление налоговых обязательств по благоприятным судебным решениям (Примечание 29)	1 226 564	4	-	-
Излишне начислено в предшествующие годы	301 981	1	34 355	-
	(6 430 302)	(23)	(6 880 491)	(26)

12 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электропере- дачи	Оборудова- ние для передачи электроэнер- гии	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Итого
Первоначальная /условно- первоначальная стоимость						
На 1 января 2008 г.	58 633 065	218 959 778	65 256 283	73 096 139	35 794 303	451 739 568
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	35 035	386 088	151 968	128 468	46 480	748 039
Поступления	2 932 534	6 448 056	8 361 352	118 080 137	3 936 653	139 758 732
Передача	13 056 200	20 149 980	22 505 833	(69 100 119)	13 388 106	-
Выбытия	(399 841)	(524 222)	(282 695)	(839 387)	(2 018 858)	(4 065 003)
На 31 декабря 2008 г.	74 256 993	245 419 680	95 992 741	121 365 238	51 146 684	588 181 336
На 1 января 2009 г.	74 256 993	245 419 680	95 992 741	121 365 238	51 146 684	588 181 336
Поступления	1 542 146	5 562 340	3 937 472	60 032 468	3 045 764	74 120 190
Передача	13 244 579	24 830 885	25 261 326	(75 356 287)	12 019 497	-
Выбытия	(522 256)	(789 796)	(372 956)	(1 139 694)	(1 062 147)	(3 886 849)
На 31 декабря 2009 г.	88 521 462	275 023 109	124 818 583	104 901 725	65 149 798	658 414 677
Амортизация						
На 1 января 2008 г.	(2 516 620)	(14 394 261)	(4 638 878)	-	(4 118 367)	(25 668 126)
Начисленная амортизация	(3 181 588)	(16 078 577)	(7 277 074)	-	(6 248 841)	(32 786 080)
Выбытия	43 186	88 830	71 228	-	451 029	654 273
На 31 декабря 2008 г.	(5 655 022)	(30 384 008)	(11 844 724)	-	(9 916 179)	(57 799 933)
На 1 января 2009 г.	(5 655 022)	(30 384 008)	(11 844 724)	-	(9 916 179)	(57 799 933)
Начисленная амортизация	(4 209 586)	(18 220 651)	(9 039 968)	-	(7 489 621)	(38 959 826)
Выбытия	47 868	195 134	38 523	-	8 893	290 418
На 31 декабря 2009 г.	(9 816 740)	(48 409 525)	(20 846 169)	-	(17 396 907)	(96 469 341)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2008 г.	56 116 445	204 565 517	60 617 405	73 096 139	31 675 936	426 071 442
На 31 декабря 2008 г.	68 601 971	215 035 672	84 148 017	121 365 238	41 230 505	530 381 403
На 31 декабря 2009 г.	78 704 722	226 613 584	103 972 414	104 901 725	47 752 891	561 945 336

По состоянию на 31 декабря 2009 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 16 391 479 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 26 871 425 тыс. руб.), отраженные за минусом резерва под обесценение в сумме 176 502 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года - 225 566 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 года капитализированные проценты составили 4 751 693 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года - 4 150 166 тыс. руб.).

Обесценение основных средств

Руководство провело проверку основных средств на предмет наличия их обесценения на 31 декабря 2009 года. По результатам проведенного теста убытков от обесценения выявлено не было.

Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства на основании ряда договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования. По состоянию на 31 декабря 2009 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 28 875 832 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года - 28 635 808 тыс. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

13 Нематериальные активы

	Гудвилл	Программное обеспечение	Сертификаты и лицензии	Право доступа	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2008 г.	-	1 618 656	2 048 313	-	3 666 969
Поступления	143 042	1 453 440	263 618	-	1 860 100
Выбытия	-	(40 195)	(6 336)	-	(46 531)
На 31 декабря 2008 г.	143 042	3 031 901	2 305 595	-	5 480 538
На 1 января 2009 г.	143 042	3 031 901	2 305 595	-	5 480 538
Поступления	-	1 356 307	33 621	624 000	2 013 928
Выбытия	-	(192 475)	(369 282)	-	(561 757)
На 31 декабря 2009 г.	143 042	4 195 733	1 969 934	624 000	6 932 709
Амортизация					
На 1 января 2008 г.	-	(243 014)	(302 740)	-	(545 754)
Начисленная амортизация	-	(307 200)	(791 344)	-	(1 098 544)
Выбытия	-	40 195	6 336	-	46 531
На 31 декабря 2008 г.	-	(510 019)	(1 087 748)	-	(1 597 767)
На 1 января 2009 г.	-	(510 019)	(1 087 748)	-	(1 597 767)
Начисленная амортизация	-	(610 504)	(744 533)	(14 000)	(1 369 037)
Обесценение	(143 042)	-	-	(139 000)	(282 042)
Выбытия	-	143 095	357 862	-	500 957
На 31 декабря 2009 г.	(143 042)	(977 428)	(1 474 419)	(153 000)	(2 747 889)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2008 г.	-	1 375 642	1 745 573	-	3 121 215
На 31 декабря 2008 г.	143 042	2 521 882	1 217 847	-	3 882 771
На 31 декабря 2009 г.	-	3 218 305	495 515	471 000	4 184 820

14 Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Группы имеет доли в уставных капиталах следующих компаний:

	Страна	Доля владения
ОАО «Нурэнерго»	Российская Федерация	23%
ОАО «Тулаэнергокомплект»	Российская Федерация	50%
ОАО «Курганэнерго»	Российская Федерация	49%
ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского»	Российская Федерация	31%

Ниже представлена итоговая финансовая информация в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого активов	4 042 899	5 375 610
Итого обязательств	(10 143 702)	(11 330 847)
Выручка	6 086 027	5 241 645
Убыток за период	(1 882 983)	(161 063)

	1 января 2008 г.	Доля в прибыли за год	31 декабря 2008 г.	Доля в прибыли за год	31 декабря 2009 г.
ОАО «Курганэнерго»	540 579	23 493	564 072	100 998	665 070
ОАО «Тулаэнергокомплект»	47 912	(5 644)	42 268	(9 881)	32 387
ОАО «Энергетический институт им. Г.М. Кржижановского»	22 325	2 670	24 995	6 572	31 567
	610 816	20 519	631 335	97 689	729 024

15 Прочие инвестиции и финансовые активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 511 394	848 086
Векселя	-	2 624 372
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 070 500	4 208 838
Прочие внеоборотные активы	5 468	-
	6 587 362	7 681 296
<i>Краткосрочные</i>		
Справедливая стоимость производного финансового инструмента – процентно-валютного свопа	1 075 836	1 891 854
Векселя	4 771 794	931 891
Банковские депозиты	153 400	70 000
	6 001 030	2 893 745

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном представляют собой рыночные ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость производного финансового инструмента была рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, определенных исходя из текущих условий и графика платежей по договору с использованием форвардных ставок по аналогичным инструментам на отчетную дату. Изменение справедливой стоимости процентно-валютного свопа за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. составило 816 083 тыс. руб. и 1 887 531 тыс. руб. и было отражено в составе финансовых расходов и доходов соответственно.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. Указанные взносы, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

Векселя Группы в основном представляют собой банковские векселя:

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<i>Долгосрочные векселя</i>				
Векселя финансовой компании	8,3 %	2010	-	2 624 372
<i>Краткосрочные векселя</i>				
Банковские векселя	0,1%	2010	536 480	-
Банковские векселя	13%	2010	1 100 161	-
Банковские векселя	0%	2010	118 508	-
Векселя финансовой компании	8,3%	2010	2 849 848	-
Банковские векселя	0%	2010	115 338	-
Банковские векселя	13,5%	2009	-	238 767
Банковские векселя	13%	2009	-	400 000
Прочие краткосрочные банковские векселя		2010	51 459	293 124
			4 771 794	3 556 263

Подверженность Группы кредитному риску и убыткам от обесценения прочих инвестиций и финансовых активов раскрыты в Примечании 26.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Основные средства	1 203 522	2 607 205	(34 400 420)	(35 618 262)	(33 196 898)	(33 011 057)
Нематериальные активы	30 802	758	(21 583)	(30 516)	9 219	(29 758)
Инвестиции	262 802	225 372	(741 460)	(793 101)	(478 658)	(567 729)
Запасы	424 591	487 114	(8 165)	-	416 426	487 114
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	4 421 109	3 922 600	(398 064)	(432 349)	4 023 045	3 490 251
Обязательства по финансовой аренде	3 725 574	3 855 957	-	(25 723)	3 725 574	3 830 234
Кредиты и займы	273 701	457 990	(84 608)	(152 673)	189 093	305 317
Резервы	118 075	158 611	-	(298 891)	118 075	(140 280)
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 913 474	769 009	(1 183 214)	(317 640)	730 260	451 369
Торговая и прочая кредиторская задолженность	909 232	766 757	(76 729)	(140 867)	832 503	625 890
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	575 506	175 491	-	-	575 506	175 491
Прочее	221 326	199 000	(128 118)	(74 703)	93 208	124 297
Налоговые активы / (обязательства)	14 079 714	13 625 864	(37 042 361)	(37 884 725)	(22 962 647)	(24 258 861)
Зачет налога	(9 627 583)	(9 392 497)	9 627 583	9 392 497	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	4 452 131	4 233 367	(27 414 778)	(28 492 228)	(22 962 647)	(24 258 861)

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2009 г.	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(33 011 057)	(185 841)	-	(33 196 898)
Нематериальные активы	(29 758)	38 977	-	9 219
Инвестиции	(567 729)	204 673	(115 602)	(478 658)
Запасы	487 114	(70 688)	-	416 426
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	3 490 251	532 794	-	4 023 045
Обязательства по финансовой аренде	3 830 234	(104 660)	-	3 725 574
Кредиты и займы	305 317	(116 224)	-	189 093
Резервы	(140 280)	258 355	-	118 075
Обязательства по вознаграждениям работникам	451 369	278 891	-	730 260
Торговая и прочая кредиторская задолженность	625 890	206 613	-	832 503
Прочее	124 297	(31 089)	-	93 208
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	175 491	400 015	-	575 506
	(24 258 861)	1 411 816	(115 602)	(22 962 647)

	1 января 2008 г.	Признаны в составе прибыли	Признаны в прочей совокупной прибыли	Приобрете- но/ Выбыло	Изменение ставки налога		31 декабря 2008 г.
					Признаны в составе прибыли	Признаны в прочей совокупной прибыли	
Основные средства	(39 261 418)	60 337	-	(40 330)	6 230 354	-	(33 011 057)
Нематериальные активы	(30 994)	(4 715)	-	-	5 951	-	(29 758)
Инвестиции	(197 801)	(730 665)	303 361	-	44 228	13 148	(567 729)
Запасы	461 501	188 333	-	(365)	(162 355)	-	487 114
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	4 156 784	(190 100)	-	(25)	(476 408)	-	3 490 251
Обязательства по финансовой аренде	3 326 623	1 272 935	-	-	(769 324)	-	3 830 234
Кредиты и займы	(5 368)	331 337	-	-	(20 652)	-	305 317
Резервы	(19 346)	(243 899)	-	-	122 965	-	(140 280)
Обязательства по вознаграждениям работникам	655 923	(128 087)	-	-	(76 467)	-	451 369
Торговая и прочая кредиторская задолженность	478 675	268 647	-	-	(121 432)	-	625 890
Прочее	427 361	(281 167)	-	11 673	(33 570)	-	124 297
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	330 906	(120 309)	-	(4)	(35 102)	-	175 491
	(29 677 154)	422 647	303 361	(29 051)	4 708 188	13 148	(24 258 861)

По состоянию на 31 декабря 2009 года временная разница, возникшая в отношении инвестиций в дочерние предприятия в размере 39 386 011 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 32 195 889 тыс. руб.), не была признана в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

17 Запасы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008
Сырье и материалы	9 660 735	10 496 119
Топливо	392 346	453 666
Готовая продукция и товары для перепродажи	236 635	86 973
Прочие запасы	1 025 277	904 401
Чистая балансовая стоимость	11 314 993	11 941 159
Запасы, отражаемые по справедливой стоимости за минусом расходов на продажу	10 686 012	11 400 520

По состоянию на 31 декабря 2009 года запасы на сумму 1 046 292 тыс. руб. выступают в качестве залога по банковским кредитам (по состоянию на 31 декабря 2008 года - 821 314 тыс. руб.) (Примечание 22).

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	2 234 162	2 336 774
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 238 751)	(1 407 266)
Прочая дебиторская задолженность	1 312 223	905 601
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(7 956)	(7 543)
Займы выданные	54 280	91 497
Итого финансовые активы	2 353 958	1 919 063
НДС к возмещению	480 200	1 313 900
НДС с авансов полученных	4 923 093	6 887 197
Авансы выданные	14 911 150	13 536 546
	22 668 401	23 656 706

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	58 422 665	39 103 589
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(13 829 964)	(9 859 631)
Прочая дебиторская задолженность	9 456 734	11 909 691
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2 426 099)	(2 602 032)
Дебиторская задолженность объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 492 129	1 824 679
Резерв под обесценение дебиторской задолженности зависимых компаний	-	(332 447)
Займы выданные	27 761	493 324
Итого финансовые активы	<u>53 143 226</u>	<u>40 537 173</u>
Авансы выданные	4 298 737	9 652 070
Резерв под обесценение авансов выданных	(713 312)	(602 192)
НДС к возмещению	2 527 736	3 139 131
НДС с авансов полученных	10 840 098	9 747 461
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	907 706	2 296 288
	<u>71 004 191</u>	<u>64 769 931</u>

Авансы выданные ОАО «МОЭСК», дочерней компанией Группы, в периоде предшествующем отчетному были переклассифицированы из оборотных во внеоборотные активы в сумме 12 487 305 тыс. руб.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности (не включая авансы, выданные под приобретение объектов основных средств), раскрыта в Примечании 26.

19 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	28 888 714	18 810 623
Эквиваленты денежных средств	328 531	704 083
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	<u>29 217 245</u>	<u>19 514 706</u>

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 26.

20 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

Количество акций,
если не указано иное

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Объявленные акции	41 041 753 984	41 041 753 984	2 075 149 384	2 075 149 384
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
Выпущенные и полностью оплаченные акции	41 041 753 984	41 041 753 984	2 075 149 384	2 075 149 384

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

Владельцы привилегированных акций не имеют права конвертировать или погашать акции, но имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на количество привилегированных акций. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по обыкновенным акциям в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по привилегированным акциям, то размер дивидендов по последним должен быть увеличен до размера дивидендов по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате (или о выплате в неполной сумме) дивидендов по привилегированным акциям. Право участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном объеме. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

(в) Результат операций с акционерами

В 2008 году на правах предшествующего акционера РАО ЕЭС в рамках формирования Группы отказалось от 1 871 206 тыс. руб. в пользу Группы, что нашло отражение в отчете об изменениях собственного капитала.

(г) Доля миноритарных собственников

23 июля 2009 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Кубаньэнерго», являющегося дочерней компанией Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 59 493 882 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая по открытой подписке. 29 июля 2009 года Советом директоров ОАО «Кубаньэнерго» была утверждена цена размещения в 126,26 руб. на акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 1 сентября 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года 6 871 367 акций было выкуплено Группой и 36 732 798 акций было выкуплено третьими сторонами и существующими миноритарными собственниками. Общая сумма, уплаченная за акции, составила 5 505 462 тыс. рублей. В соответствии с Федеральным законом о бюджете на 2009 год и Соглашением между ОАО «Кубаньэнерго» и Министерством Энергетики Российской Федерации, денежные средства в размере 2 629 696 тыс. рублей, будут направлены на строительство олимпийских объектов в городе Сочи в 2010 году.

Эмиссия акций не была еще завершена по состоянию на отчетную дату (Примечание 32)

Увеличение капитала в доле, принадлежащей миноритарным собственникам, в размере 4 637 884 тыс. рублей было признано в составе доли миноритарных собственников в данной консолидированной финансовой отчетности. В результате размещения акций в пользу миноритарных собственников доля Группы снизилась с 49% до 25,42%, что привело к изменению доли миноритарных собственников на 269 725 тыс.рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года. Группа осуществляет контроль над ОАО «Кубаньэнерго» посредством представления абсолютного большинства в Совете Директоров компании.

В 2008 году ОАО «Ленэнерго», дочерняя компания Группы, завершила размещение по закрытой подписке 234 167 535 обыкновенных акций. Сумма дополнительно привлеченного капитала составила 5 782 733 тыс. руб. Подписка на дополнительные акции была произведена в пользу Администрации Санкт-Петербурга и ряда миноритарных собственников, осуществивших оплату денежными средствами на общую сумму 3 045 663 тыс. руб. Оставшаяся сумма в размере 2 737 070 тыс. руб. представляла собой справедливую стоимость основных средств, внесенных Администрацией Санкт-Петербурга. Сумма превышения полученного аванса в размере 3 055 681 тыс. руб. над поступившими денежными средствами в размере 3 045 663 тыс. руб. была возвращена собственникам.

Величина дополнительного капитала в размере 5 782 733 тыс. руб. была признана в составе доли миноритарных собственников в данной консолидированной финансовой отчетности. В результате распределения в полном объеме дополнительно выпущенных акций среди миноритарных собственников доля владения Группы снизилась с 59,34% до 45,71%, что привело к изменению доли миноритарных акционеров на 1 609 450 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2008 года.

(д) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2009 г. величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 99 554 999 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 г. — 40 868 123 тыс. руб.). Чистая прибыль за год составила 58 686 878 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., чистый убыток составил 154 473 081 тыс. руб.).

21 Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Количество обыкновенных акций в обращении на 31 декабря (в тысячах шт.)	41 041 754	41 041 754
Прибыль за год причитающаяся владельцам обыкновенных акций	13 155 912	10 509 490
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в Российских рублях)	0,32	0,26

22 Кредиты и займы

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

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	925 394	1 878 329
Обеспеченные облигационные займы	5 975 538	5 958 899
Необеспеченные банковские кредиты	52 435 345	55 882 816
Необеспеченные облигационные займы	11 066 527	5 116 685
Векселя	2 846 721	4 761 327
Займы, полученные от зависимых компаний	-	3 553
Займы, полученные от других связанных сторон	457 363	370 310
Обязательства по финансовой аренде	10 116 246	13 083 784
	83 823 134	87 055 703
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Краткосрочная часть необеспеченных долгосрочных кредитов и облигаций	46 878 948	12 957 497
Обеспеченные банковские кредиты	1 637 589	1 688 820
Необеспеченные банковские кредиты	10 955 111	24 866 303
Векселя	2 271 631	10 255 147
Займы, полученные от зависимых компаний	-	186 572
Займы, полученные от других связанных сторон	-	27 685
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	5 498 942	5 491 648
	67 242 221	55 473 672

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

				31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погаше- ния	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты							
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	11.8-17%	2009-2013	66 082	66 082	135 500	135 500
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	8.5-18%	2009-2014	1 796 829	1 796 829	1 071 829	1 071 829
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	8-17%	2009-2012	353 572	353 572	2 019 820	2 019 820
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	7%	2011	6 500	6 500	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	8%	2011	340 000	340 000	340 000	340 000
				<u>2 562 983</u>	<u>2 562 983</u>	<u>3 567 149</u>	<u>3 567 149</u>
Необеспеченные банковские кредиты							
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	11.8-16%	2009-2010	174 548	174 548	305 075	305 075
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	7.8-18%	2009-2014	37 992 003	37 992 003	27 079 510	27 079 510
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9-17%	2009	-	-	381 550	381 550
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	7.85-21.98%	2010-2011	15 299 767	15 299 767	3 880 000	3 880 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	Mosibor 1m+3.6-7.3%	2009	-	-	1 000 000	1 000 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9-17%	2009-2013	11 484 981	11 484 981	16 887 238	16 887 238
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	7.8-12.5%	2009-2011	410 000	410 000	4 453 164	4 453 164
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	Mosprime 3M + 4-5.25%	2009	-	-	1 000 000	1 000 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	10%	2009	-	-	57 794	57 794
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9-18%	2009-2012	3 505 240	3 505 240	5 914 431	5 914 431
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	16-17%	2009-2012	4 915	4 915	13 181	13 181

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погаше- ния	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	8.79-17%	2009-2012	4 915 089	4 915 089	5 925 407	5 925 407
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	Mosprime, 1M +3%	2010	700 000	700 000	1 110 000	1 110 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	23.38%	2009	-	-	710 000	710 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	Mosprime, 1M +7.2%	2010	1 000 000	1 000 000	500 000	500 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	15-24%	2009	-	-	450 000	450 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	0%	2010	500 000	500 000	500 000	500 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	10-18.3%	2009-2012	3 667 294	3 667 294	2 115 305	2 115 305
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	11%	2009	-	-	138 586	138 586
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	12-17%	2010-2013	2 951 016	2 951 016	218 061	218 061
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9.04-9.58%	2010	8 558 564	8 558 564	8 558 564	8 558 564
Необеспеченные банковские кредиты	Доллар США	Libor + 1,25%	2010	6 048 840	6 026 914	4 900 000	5 834 784
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	11.45-14%	2009-2012	4 950 369	4 950 369	552 772	552 772
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	9-15.5%	2010-2011	1 350 000	1 350 000	1 000 000	1 000 000
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	Mosprime, + 4%	2010	500 000	500 000	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	16.5%	2011	500 000	500 000	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	12-13%	2010	1 832 664	1 832 664	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	12.5-16%	2009	-	-	3 542	3 542
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	0	2010	8 472	8 472	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	0	2010	9 200	9 200	18 800	18 800
				<u>106 362 962</u>	<u>106 341 036</u>	<u>87 672 980</u>	<u>88 607 764</u>

				31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Векселя							
Векселя	Российский рубль	0	По предъявлению	286 372	286 372	286 372	286 372
Векселя	Российский рубль	0	По предъявлению	81 741	81 741	81 741	81 741
Векселя	Российский рубль	0	2010	9 696	9 696	6 757	6 757
Векселя	Российский рубль	11.73- 15.61%	2010-2013	1 747 623	1 747 623	-	-
Векселя	Российский рубль	0-9%	2010	3 300	3 300	-	-
Векселя	Российский рубль	9%	2009-2012	3 203 028	2 989 276	12 234 986	11 641 403
Векселя	Российский рубль	17%	По предъявлению	-	-	2 999 998	2 999 901
Векселя	Российский рубль	0	2010	344	344	300	300
				5 332 104	5 118 352	15 610 154	15 016 474
Облигационные займы							
Обеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8.54%	2012	3 000 000	2 988 301	3 000 000	2 979 406
Обеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8.02%	2012	3 000 000	2 987 237	3 000 000	2 979 493
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	7.85%	2010	1 500 000	1 419 642	60 177	60 177
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	17.5%	2014	6 000 000	6 000 000	-	-
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	7.70%	2012	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8.05%	2011	2 356 507	2 356 507	2 356 507	2 356 507
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8.4%	2012	10 020	10 020	-	-
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8.15%	2009	-	-	1 000 000	1 000 000
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	9.3%	2010	2 480 672	2 480 672	3 000 000	3 000 000
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	8.15%	2010	1 638	1 638	1 000 000	1 000 000
				21 048 837	20 944 017	16 116 684	16 075 583

	Валюта	Эффектив- ная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от других связанных сторон	Российский рубль	0-9%	2009-2013	504 299	457 363	549 387	481 848
Прочие обязательства	Российский рубль	8.15-20%	2010-2012	26 415	26 416	205 125	205 125
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	9%	2009-2014	22 281 951	15 615 188	26 955 676	18 575 432
Итого обязательства				158 119 551	151 065 355	150 677 156	142 529 375

По состоянию на 31 декабря 2009 года банковские займы в размере 1 839 411 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 757 264 тыс. руб.) обеспечены запасами на сумму 1 046 292 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 821 314 тыс. руб.) (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2009 года векселя не выступали в качестве обеспечения по банковским займам. По состоянию на 31 декабря 2008 года банковские займы в размере 71 500 тыс. руб. обеспечены векселями на сумму 166 363 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2009 года банковские займы в размере 723 572 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 2 398 385 тыс. руб.) обеспечены денежными потоками по отдельным договорам на передачу электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигационные займы в размере 5 975 538 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 5 958 899 тыс. руб.) обеспечены поручительством третьих лиц.

Эффективная ставка процента представляет собой рыночную процентную ставку на дату заключения кредитного договора с фиксированной ставкой и текущую рыночную процентную ставку для кредитов с плавающей ставкой. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрыта в Примечании 26.

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде в разбивке по срокам погашения:

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стои- мость ми- нималь- ных арендных платежей	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стои- мость ми- нималь- ных арендных платежей
Менее 1 года	8 880 655	(3 381 713)	5 498 942	9 150 048	(3 658 400)	5 491 648
От 1 года до 5 лет	13 086 823	(3 169 269)	9 917 554	17 078 441	(4 541 003)	12 537 438
Свыше 5 лет	314 473	(115 781)	198 692	727 187	(180 841)	546 346
	22 281 951	(6 666 763)	15 615 188	26 955 676	(8 380 244)	18 575 432

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (Примечание 12).

23 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по планам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по планам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

- (а) Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2008 г.
	Вознагражде- ния по оконча- нии трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Приведенная стоимость обязательств	10 728 254	696 922	9 671 202	502 963
Непризнанные чистые актуарные убытки/(прибыли)	(551 804)	-	427 982	-
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(2 875 214)	-	(2 981 113)	-
Чистая стоимость обязательств	7 301 236	696 922	7 118 071	502 963

(6) Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2008 г.
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	9 671 202	502 963	8 285 122	472 921
Выплаченные пенсии	(1 059 391)	(58 631)	(945 869)	(73 445)
Стоимость текущих услуг	509 354	36 759	555 406	25 835
Процентный расход по обязательствам	809 152	36 844	541 387	30 934
Актuarные убытки/(прибыли)	937 518	215 960	(1 247 256)	28 955
Стоимость прошлых услуг	58 766	(13 625)	2 701 914	18 411
Сокращение обязательств по планам	(6 878)	(23 348)	(219 502)	(648)
Прочие	(191 469)	-	-	-
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	10 728 254	696 922	9 671 202	502 963

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Стоимость текущих услуг	509 354	36 759	555 406	25 835
Процентные расходы	809 152	36 844	541 387	30 934
Признанные актуарные (убытки)/прибыли	(42 268)	215 960	(77 232)	28 955
Стоимость прошлых услуг	164 665	(13 625)	611 531	18 411
Сокращение обязательств по планам	(6 878)	(23 348)	(219 502)	(648)
Прочие движения	(191 469)	-	-	-
Всего расходов за период	1 242 556	252 590	1 411 590	103 487

Данные расходы отражены по статье «Затраты на персонал» в составе операционных расходов.

- (г) Изменение чистой величины обязательств по планам с установленными выплатами в отчете о финансовом положении представлено ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2008 г.
	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Чистая величина обязательств, признанная в отчете о финансовом положении на 1 января	7 118 071	502 963	6 652 350	472 921
Чистые расходы периода	1 242 556	252 590	1 411 590	103 487
Выплаченные пенсии	(1 059 391)	(58 631)	(945 869)	(73 445)
Чистая величина обязательств, признанная в отчете о финансовом положении на 31 декабря	7 301 236	696 922	7 118 071	502 963

- (д) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (средневзвешенные величины):

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8,70%	9,00%
Увеличение заработной платы в будущем	5,50%	7,00%
Ставка инфляции	5,50%	6,00%
Таблицы смертности	2002	Russian 2002

24 Резервы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Остаток на 1 января	1 081 941	732 397
Резервы, начисленные в отчетном году	484 630	758 174
Резервы, использованные в отчетном году	(646 613)	(408 630)
Остаток на 31 декабря	919 958	1 081 941

Резервы относятся к судебным разбирательствам Группы.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	1 282 774	510 061
Прочая кредиторская задолженность	808 752	2 324 797
Итого финансовые обязательства	2 091 526	2 834 858
Авансы от покупателей	39 375 449	60 671 454
	41 466 975	63 506 312
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	52 493 759	49 467 656
Проценты по кредитам и займам	2 405 691	1 509 084
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 305 498	3 195 495
Задолженность перед персоналом	5 921 961	4 901 961
Дивиденды к уплате	144 128	177 190
Итого финансовые обязательства	65 271 037	59 251 386
Авансы от покупателей	62 060 241	34 506 546
	127 331 278	93 757 932
Налоги к уплате		
НДС	4 042 514	780 844
Налог на имущество	375 241	426 139
Единый социальный налог	713 925	664 836
Прочие налоги к уплате	1 457 527	1 232 122
	6 589 207	3 103 941
	133 920 485	96 861 873

Авансы, полученные от ОАО «МОЭСК», дочерней компании Группы, в периоде предшествующем отчетному были переклассифицированы из краткосрочной в долгосрочную задолженность в сумме 43 359 107 тыс. руб.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

26 Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Дополнительная информация количественного характера раскрывается в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, 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 содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Группы контролирует выполнение процедур внутреннего контроля.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам. Этот риск в основном связан с дебиторской задолженностью покупателей.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой

осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, старается использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором и зависит от объема подключаемой мощности.

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 511 394	848 086
Векселя	4 771 794	3 556 263
Займы выданные и дебиторская задолженность	55 497 184	42 456 236
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	29 370 645	19 584 706
Производный финансовый инструмент – процентно-валютный своп	1 075 836	1 891 854
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 070 500	4 208 838
	97 297 353	72 545 983

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Северо-Западный регион	6 409 840	4 387 043
Центральный регион	14 698 746	9 470 507
Урал и Приволжье	8 795 946	5 422 803
Южный регион	9 108 258	5 666 831
Сибирский регион	6 396 135	5 147 549
Другие регионы	179 187	78 733
	45 588 112	30 173 466

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных покупателей Группы, составила 12 797 960 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 8 614 815 тыс. руб.).

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на отчетную дату представлено ниже:

	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2009 г.	Убыток от обесценения 31 декабря 2009 г.	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2008 г.	Убыток от обесценения 31 декабря 2008 г.
Непросроченная задолженность	36 591 804	(1 307 994)	34 914 311	(2 947 987)
Просроченная менее чем на 3 месяца	9 126 625	(2 058 697)	2 881 615	(1 083 026)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	6 702 216	(1 786 701)	2 205 730	(530 634)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	7 334 701	(2 400 816)	5 466 751	(1 824 898)
Просроченная на срок более года	13 162 567	(9 948 562)	10 611 927	(7 822 374)
	72 917 913	(17 502 770)	56 080 334	(14 208 919)

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года составили:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Остаток на 1 января	(14 208 919)	(12 616 567)
Увеличение за период	(8 630 539)	(5 880 005)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	2 627 221	3 001 810
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	2 709 467	1 285 843
Остаток на 31 декабря	(17 502 770)	(14 208 919)

Изменения в сумме резерва под обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в течение года составили:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Остаток на 1 января	1 156 127	109 518
Увеличение за период	-	1 046 609
Остаток на 31 декабря	1 156 127	1 156 127

Убыток от обесценения в отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, был признан в связи со значительным снижением их справедливой стоимости.

В 2008 году руководство Группы начислило резерв под обесценение банковских депозитов, денежных средств и их эквивалентов в сумме 1 201 687 тыс. руб. в части депозитов, размещенных ОАО «МОЭСК», дочерней компанией Группы, в КБ «Московский залоговый банк» в связи с процедурой банкротства, возбужденной против банка.

Группа использует счета резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и банковских депозитов, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2009 года отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и банковских депозитов Группы, проверявшихся на предмет обесценения в совокупности (по состоянию на 31 декабря 2008 года - отсутствовали).

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

31 Декабря 2009 г.

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года					Свыше 5 лет				
			От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет					
Непроизводные финансовые обязательства												
Кредиты и займы	109 387 798	127 064 741	64 103 682	42 625 620	10 931 641	7 972 259	1 431 539	-				
Облигационные займы	20 944 017	26 560 455	6 598 476	3 358 709	9 511 672	585 545	6 506 053	-				
Векселя	5 118 352	6 880 434	2 796 720	2 108 011	1 862 557	113 146	-	-				
Обязательства по финансовой аренде	15 615 188	22 281 951	8 880 655	10 752 820	2 084 626	249 377	-	314 473				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	67 362 563	64 884 003	63 645 631	844 213	157 268	6 587	297	230 007				
	218 427 918	247 671 584	146 025 164	59 689 373	24 547 764	8 926 914	7 937 889	544 480				

31 декабря 2008 г.

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года					Свыше 5 лет				
			От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет					
Непроизводные финансовые обязательства												
Кредиты и займы	92 861 886	112 143 218	43 234 366	49 891 076	13 667 729	276 951	-	5 073 096				
Облигационные займы	16 075 583	18 281 184	5 921 544	3 451 740	2 907 900	6 000 000	-	-				
Векселя	15 016 474	17 463 885	10 323 651	2 615 967	2 441 035	1 974 007	109 225	-				
Обязательства по финансовой аренде	18 575 432	26 955 676	9 150 048	5 643 204	4 392 870	3 840 494	3 201 873	727 187				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	62 086 244	62 354 035	60 939 090	859 025	106 377	71 931	26 470	351 142				
	204 615 619	237 197 998	129 568 699	62 461 012	23 515 911	12 163 383	3 337 568	6 151 425				

(г) Рыночный риск

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Большая часть доходов и расходов Группы выражена в Российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

Подверженность валютным рискам

Подверженность Группы валютному риску исходя из условных (номинальных) величин, представлена ниже:

	Активы / обязательства, деноминированные в Долларах США	Активы / обязательства, деноминированные в Долларах США
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Банковские кредиты	6 026 914	5 834 784
Производный инструмент – Процентно-валютный своп	(1 075 836)	(1 891 854)
Чистая сумма, подверженная риску	4 951 078	3 942 930

Следующие обменные курсы применялись в течение года:

	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2009 г.	2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
1 Доллар США	31,723	24,855	30,2442	29,3804

Анализ чувствительности

Ослабление курса Российского рубля к Доллару США на 10% уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка на нижеуказанные суммы. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Аналогичный анализ приведен для 2008 года.

	Собственный капитал Российский рубль	Прибыли и убытки Российский рубль
2009		
Доллар США	-	(396 086)
2008		
Доллар США	-	(299 663)

Укрепление курса Российского рубля к Доллару США на 10% оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Процентный риск

Группа привлекает заемные средства как с фиксированными, так и с плавающими ставками процента и, как следствие, подвержена риску изменения этих ставок.

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками. При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

Структура

По состоянию на отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	5 007 235	4 004 690
Финансовые обязательства	(141 942 616)	(132 608 092)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые активы	1 075 836	1 891 854
Финансовые обязательства	(8 226 914)	(9 444 784)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет процентно-валютные 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 показатели прибыли или убытка

Анализ чувствительности денежных потоков применительно к финансовым инструментам с плавающими ставками

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к уменьшению в собственном капитале и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности обменные курсы валют, остаются неизменными. При анализе данных за 2008 год использовались такие же допущения.

	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.
2009 г.				
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента	(65 815)	65 815	-	-
Процентно-валютный своп	8 607	(8 607)	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто)	(57 208)	57 208	-	-
2008 г.				
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента	(71 780)	71 780	-	-
Процентно-валютный своп	14 738	(14 738)	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто)	(57 042)	57 042	-	-

(д) Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая стоимость и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	Балансовая стоимость 31 декабря 2009 г.	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2009 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2008 г.	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2008 г.
Производный финансовый инструмент – процентно-валютный своп	15	1 075 836	1 075 836	1 891 854	1 891 854
Займы выданные и дебиторская задолженность	18	55 497 184	55 497 184	42 456 236	41 979 862
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	1 511 394	1 511 394	848 086	848 086
Векселя	15	4 771 794	4 771 794	3 556 263	3 415 909
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	15, 19	29 370 645	29 370 645	19 584 706	19 584 706
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	15	5 070 500	5 070 500	4 208 838	4 208 838
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	22	(151 065 355)	(146 450 003)	(142 529 375)	(134 279 261)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(67 362 563)	(67 362 563)	(62 086 244)	(60 957 739)
		(121 130 565)	(116 515 213)	(132 069 636)	(123 307 745)

Порядок определения справедливой стоимости раскрывается в Примечании 4.

Процентные ставки, использованные для дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств, составили:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Займы выданные и дебиторская задолженность	13,8%	15,7%
Векселя	12%	12%
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	12,3% - 15,5%	17,4%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,3% - 15,5%	17,4%

(е) Иерархия справедливой стоимости

В нижеприведенной таблице финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах)
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры)

Тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
31 Декабря 2009				
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы	1 208 261	-	303 133	1 511 394
Производные финансовые активы	-	1 075 836	-	1 075 836
	1 208 261	1 075 836	303 133	2 587 230
31 Декабря 2008				
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы	648 553	-	199 533	848 086
Производные финансовые активы	-	1 891 854	-	1 891 854
	648 553	1 891 854	199 533	2 739 940

(ж) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня 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, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

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

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых

активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

27 Операционная аренда

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Менее 1 года	4 452 012	3 048 791
От 1 до 5 лет	4 918 842	2 575 790
Свыше 5 лет	19 115 615	13 844 140
	28 486 469	19 468 721

Арендкуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены электросети, трансформаторные подстанции и прочие активы Группы. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры. Договоры на аренду земельных участков заключаются сроком на 49 лет. Прочие договоры заключаются сроком на 1 год с возможностью дальнейшей пролонгации.

Сумма расходов по операционной аренде за текущий год, отраженная в отчете о прибылях и убытках, составила 6 783 408 тыс. руб. (за год, закончившийся 2008 г. – 5 261 573 тыс. руб.).

28 Принятые на себя обязательства капитального характера

Сумма принятых обязательств капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет по состоянию на 31 декабря 2009 года 71 995 966 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 118 509 441 тыс. руб.).

29 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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

В апреле 2008 года в отношении Группы была проведена налоговая проверка за период с 1 января 2005 года по 31 декабря 2006 года. В результате налоговые органы обязали Группу дополнительно заплатить 1 349 999 тыс. руб. налоговых платежей, 161 361 тыс. руб. штрафов и 300 061 тыс. руб. пеней. Группа не согласилась с таким решением и обратилась с ходатайством в Арбитражный суд.

Группа начислила резерв в отношении вышеуказанных дополнительных налоговых платежей в размере 1 236 989 тыс. руб. Руководство Группы считает, что налоговые органы не имеют законных оснований требовать уплаты дополнительных налоговых платежей в сумме 113 010 тыс. руб., штрафов в сумме 161 361 тыс. руб. и пеней в сумме 300 061 тыс. руб. В связи с этим по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа не создавала резервов по обязательствам по уплате налогов в размере 113 010 тыс. руб., пеней в размере 300 061 тыс. руб. и штрафов в размере 161 361 тыс. руб. В 2009 году решением Высшего Арбитражного суда были подтверждены прошлые судебные постановления в пользу Группы об отказе в иске на сумму 1 226 564 тыс. руб. Соответственно, резерв на сумму 1 226 564 тыс. руб. был восстановлен и оставшиеся 10 425 тыс. руб. были выплачены налоговым органам.

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности.

Руководство полагает, что исход текущих судебных разбирательств не окажет существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы.

(г) Окружающая среда

Группа и ее предшественники, осуществляли деятельность в области передачи электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а

соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

(д) Гарантии

Группа выдала финансовые гарантии по кредитам и займам, полученным от следующих банков арендодателями Группы.

	Сумма по договору 31 декабря 2009	Сумма по договору 31 декабря 2008
ОАО «Росбанк»	1 267 130	1 050 000
ОАО «Сбербанк»	484 917	767 127
ОАО «Нордея банк»	420 000	-
ЗАО «Райффайзен банк»	410 000	-
ОАО «Росгазлизинг»	272 180	-
ОАО «Промсвязьбанк»	103 078	-
ОАО «ВТБ Северо-Запад»		351 590
ЗАО «Газэнергопромбанк»	51 371	90 519
ОАО «Альфа Банк»	20 858	68 840
ОАО «Россельхозбанк»	7 255	-
	3 036 789	2 328 076

30 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Государство владело большинством голосующих акций ОАО РАО «ЕЭС России» до 30 июня 2008 года и Компании после 1 июля 2008 года (см. Примечание 1(а)).

(б) Операции с РАО ЕЭС и его дочерними компаниями

В течение первой половины 2008 года Группа осуществляла следующие существенные операции с РАО ЕЭС и его дочерними компаниями:

Доходы и расходы

	Доходы Сумма сделки 2008 г.	Расходы Сумма сделки 2008 г.
РАО ЕЭС и его дочерние компании:		
Передача электроэнергии	67 014 126	30 519 103
Покупка/продажа электроэнергии (мощности)	232 855	12 040 474
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	-	1 220 425
Прочее	1 003 606	6 418 032
	68 250 587	50 198 034

(в) Операции с ассоциированными компаниями

Ниже представлены существенные остатки задолженности по операциям Группы с ассоциированными компаниями:

	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 г.	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность	1 492 129	1 492 232
	1 492 129	1 492 232

(г) Выплаты вознаграждения руководству

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата и бонусы	1 342 050	1 570 504

(д) Операции с компаниями, контролируемые государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

(е) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством. В остальных сделках со связанными сторонами применяются обычные рыночные цены.

В соответствии с учредительными документами Группы следующие сделки требуют одобрения на Совете Директоров в случае, если сумма не превышает 2% от общей стоимости активов Компании, определенных в соответствии с РПБУ, и требуют утверждения на Собрании Акционеров, если сумма превышает 2% от общей стоимости активов Компании, определенных в соответствии с РПБУ:

- операции с компаниями, где доля владения акционеров Группы превышает 20%;
- операции с компаниями, где руководство Группы также выполняет функцию управления.

31 Основные дочерние общества

		2009 г.	2008 г.
		Доля собственности / голосующих акций	Доля собственности / голосующих акций
	Страна регистрации		
ОАО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100	100
ОАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,63	67,63
ОАО «МРСК Северного Кавказа»	Российская Федерация	58,25	58,25
ОАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ОАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	52,88	52,88
ОАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	51,66	51,66
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ОАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,9	50,9
ОАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	45,71 / 50,31	45,71 / 50,31
ОАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,4	50,4
ОАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Томская распределительная компания»	Российская Федерация	52,03 / 52,03	52,03 / 59,88
ОАО «Чеченэнерго»	Российская Федерация	51	51
ОАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	25,42*	49*
ОАО «Карачаево-Черкесскэнерго»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Калмэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Тываэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27 / 65,27	65,27 / 65,27
ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51	51
ОАО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	49*	49*
ОАО «Ингушэнерго»	Российская Федерация	49*	49*
ОАО «НИИЭЭ»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Объединение ВНИПИ Энергопром»	Российская Федерация	100	100
ОАО «СКБ ВТИ»	Российская Федерация	100	100

	Страна регистрации	2009 г.	2008 г.
		Доля собственности / голосующих акций	Доля собственности / голосующих акций
ОАО «Центр по урегулированию дебиторской и кредиторской задолженности ЕЭС»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Северо-Западная управляющая компания»	Российская Федерация	49*	49* / 57,4
ОАО «Недвижимость ВНИПИ Энергопром»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Недвижимость ИЦ ЕЭС	Российская Федерация	100	100
ОАО «Недвижимость Северо-Западного энергетического ИЦ»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Недвижимость ИЦ энергетики Поволжья»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Недвижимость Южного ИЦ энергетики»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Недвижимость ИЦ энергетики Урала»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Недвижимость Сибирского энергетического НТЦ»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Грозэнерго»	Российская Федерация	49*	49*

* Группа осуществляет контроль над деятельностью указанных компаний, обусловленный представительством большинства голосов в Совете Директоров.

32 События после отчетной даты

26 марта 2010 года Советом Директоров Компании было принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения по открытой подписке 1 922 313 097 штук дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Цена размещения была определена в размере 4,14 руб. за акцию.

20 Апреля 2010 года Советом Директоров Компании было принято решение о приобретении дополнительных акций дочерней компании ОАО «Кубаньэнерго» в количестве 15 780 600 штук на сумму 1 992 458 тыс. руб. На дату опубликования данной финансовой отчетности эмиссия акций ОАО «Кубаньэнерго» еще не была завершена.