

Приложение № 4

**Годовая консолидированная финансовая
отчетность Эмитента, составленная в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
за 2010 год**

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3-4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-48



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

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

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги».

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других 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. Руководство также несет ответственность за организацию и поддержание системы внутреннего контроля, которая обеспечит подготовку консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основании 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, возникших 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 правомерности применяемых принципов учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, и оценку общей формы представления консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ» – компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.



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

Мнение

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

САС КПМГ

ЗАО КПМГ

6 мая 2011

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	26 734 234	25 269 115
Нематериальные активы	9	116 766	151 721
Прочие внеоборотные активы	10	615 203	879 049
Итого внеоборотных активов		27 466 203	26 299 885
Оборотные активы			
Запасы	11	905 110	785 816
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		199 612	84 926
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 278 764	3 046 090
Предоплата за оборотные активы	13	317 559	410 472
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 475 500	425 060
Прочие оборотные активы	15	21 646	552 620
Итого оборотных активов		5 198 182	5 304 984
ВСЕГО АКТИВОВ		32 664 385	31 604 869
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	16	17 857 780	17 857 780
Нераспределенная прибыль		3 842 932	3 275 433
Всего собственного капитала		21 700 712	21 133 213
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	26	954 180	1 062 448
Вознаграждения работникам	17	738 563	682 441
Кредиты и займы	18	5 193 889	5 831 527
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	252 211	65 582
Итого долгосрочных обязательств		7 138 843	7 641 998
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	88 453	194 528
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	3 386 960	1 906 564
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		211	3
Прочие налоги к уплате	20	349 206	728 563
Итого краткосрочных обязательств		3 824 830	2 829 658
Итого обязательств		10 963 673	10 471 656
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		32 664 385	31 604 869

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 6 мая 2011 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

В.А. Рябикин

Главный бухгалтер

И.А. Тамленова



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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
	Прим.		
Выручка	21	39 560 330	29 484 257
Операционные расходы	22	(38 488 062)	(27 483 468)
Прочие доходы и расходы, нетто	24	94 540	22 576
Прибыль от операционной деятельности		1 166 808	2 023 365
Финансовые доходы	25	3 153	2 239
Финансовые расходы	25	(281 516)	(504 229)
Прибыль до налогообложения		888 445	1 521 375
Расход по налогу на прибыль	26	(320 946)	(216 538)
Прибыль за год		567 499	1 304 837
Всего совокупная прибыль		567 499	1 304 837
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	16	0,0032	0,0073

6

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		888 445	1 521 375
Корректировки:			
Амортизация	8,9	2 811 174	2 837 759
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		670 976	603 781
Резерв под обесценение запасов		1 610	(1 848)
Финансовые расходы		281 516	504 229
Финансовые доходы		(3 153)	(2 239)
Убыток от выбытия основных средств		23 799	14 180
Обесценение незавершенного строительства		(14 198)	38 257
Списание кредиторской задолженности		(1 428)	(61 787)
Корректировки на прочие неденежные статьи		(10 358)	(612 419)
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		4 648 383	4 841 288
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		24 187	(814 506)
Уменьшение предоплаты за оборотные активы		101 501	58 922
(Увеличение)/уменьшение запасов		(120 904)	45 759
Уменьшение прочих оборотных активов		1 848	10 035
Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов		97 816	(118 994)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2 159 005	(331 860)
Увеличение долгосрочной кредиторской задолженности		56 122	23 544
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(379 357)	129 274
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		6 588 601	3 843 462
Налог на прибыль уплаченный		(543 692)	(363 329)
Проценты уплаченные		(327 867)	(681 982)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		5 717 042	2 798 151
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(4 190 072)	(2 191 385)
Поступления от продажи основных средств		22 866	1 095
Поступления от продажи инвестиций		265	63 520
Проценты полученные		3 153	2 239
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(4 163 788)	(2 124 531)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		7 845 978	14 103 561
Погашение кредитов и займов		(8 190 088)	(14 508 164)
Платежи по обязательствам финансовой аренды (лизинга)		(158 704)	(327 901)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		(502 814)	(732 504)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 050 440	(58 884)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		425 060	483 944
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 475 500	425 060

7

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2009 года	17 857 780	1 970 596	19 828 376
Общая совокупная прибыль	-	1 304 837	1 304 837
Остаток на 31 декабря 2009 года	17 857 780	3 275 433	21 133 213
Остаток на 1 января 2010 года	17 857 780	3 275 433	21 133 213
Общая совокупная прибыль	-	567 499	567 499
Остаток на 31 декабря 2010 года	17 857 780	3 842 932	21 700 712

8

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Общая информация**(а) Группа и ее деятельность**

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический адрес Компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д.42/44.

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

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года государству принадлежали 52,7% акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% акций Компании.

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи черты развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, в связи с чем очень высок риск неоднозначного толкования их требований, что наряду с другими затруднениями правового и финансового характера создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценки руководства.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Основа подготовки и принципы оценки

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- примечание 8 «Основные средства»;
- примечание 12 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 17 «Вознаграждения работникам».

(д) Изменения в учетной политике

С 1 января 2010 г. в силу вступила поправка к МСФО (IAS) 17 «Аренда» в части договоров аренды земли. Данная поправка отменила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду независимо от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды (лизинга), соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 г. Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды (лизинга), в связи с чем их классификация не претерпела никаких изменений (примечание 28).

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в примечании 2 (д), которые касаются изменений в политике учета договоров аренды земли.

(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.

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(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, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится 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 непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые 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. примечание 3 (и)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 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, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие непроемкие финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые 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) Непроемкие финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

Группа имеет следующие непроемкие финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

степенью точности. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. 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 в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

Группы основных средств	Сроки полезного использования (в годах)
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

(е) Нематериальные активы

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

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

(ж) Арендованные активы

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

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды: в этом случае арендуемые активы в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(и) Убытки от обесценения

(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 появившееся убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

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 по этому активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают признаваться путем «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 списания на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако убыток от обесценения долевых инвестиций не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги,

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо 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 неограниченный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП 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 будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. 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 ЕГДП. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, 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 совокупном доходе. 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. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, 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 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 убыток от обесценения признан не был.

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудовые затраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Чистая величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их 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.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(л) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (высвобождение дисконта), признается в качестве финансовых расходов.

(м) Выручка

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе 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 услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и подключения оборудования потребителя к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по подключению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально 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 совокупной прибыли в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(о) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

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

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

(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 совокупном доходе 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 совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе 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.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(п) Расход по налогу на прибыль

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

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(с) Прибыль на акцию

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) 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 получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, предоставляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 7).

(ф) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 г. и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять данные документы к использованию с момента их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2010) вводит освобождение от соблюдения основных требований по раскрытию информации об операциях со связанными сторонами и остатках неурегулированной задолженности, включая принятые обязательства, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к КР МСФО 14 «МСФО (IAS) 19 – ограничение величины актива по пенсионному плану с установленными выплатами, требования по обеспечению минимальной суммы финансирования и их взаимодействие» уточняет порядок учета сумм предоплаты по взносам в план, когда на предприятие распространяется требование обеспечения минимальной суммы финансирования. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Новый стандарт должен быть вынужден поэтапно и в конечном итоге заменить собой МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остаточные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в порядок учета финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего проекта и выхода следующих частей стандарта.

- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Инвестиции в доле и долговые инструменты

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

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(в) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

- кредитный риск
- риск недостатка ликвидности
- рыночный риск.

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

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(в) Риск ликвидности

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

(г) Рыночный риск

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты присоединенных предприятий, т. е. российского рубля.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(д) 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 уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. 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.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

Примечание 6. Выбытие дочерних компаний

В сентябре 2009 года ОАО племхоз «Магистральный», дочернее предприятие Группы, было ликвидировано. Чистые обязательства ОАО племхоз «Магистральный» на дату ликвидации и убыток за год составили 39 605 тыс. руб. и 7 634 тыс. руб., соответственно.

Примечание 7. Операционные сегменты

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

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

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

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

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ОАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

ОАО «ИРСК Волги»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Информация об отчетных сегментах за 2010 год

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	7 941 523	10 094 032	8 232 260	4 289 909	3 823 459	2 340 488	1 815 191	-	38 736 862
Присоединение к электрическим сетям	83 657	10 660	134 574	12 230	9 343	10 932	15 083	-	276 479
Прочая выручка	12 961	235 287	55 343	59 995	11 157	29 319	2 967	238 753	635 782
Итого сегментной выручка	8 038 141	10 339 979	8 422 177	4 362 134	3 843 959	2 580 739	1 833 241	228 753	39 649 123
Сегментная операционная прибыль(убыток)	587 127	466 818	(258 859)	229 359	129 701	51 995	(32 188)	1 684	1 175 637
Сегментные финансовые доходы	465	598	627	518	229	257	114	345	3 153
Сегментные финансовые расходы	(108 259)	(18 978)	(88 158)	(507)	(19 952)	(43 545)	(26 244)	-	(305 643)
Сегментная прибыль(убыток) до налогообложения	479 333	448 438	(346 390)	229 370	109 978	8 707	(58 318)	2 028	873 146
Сегментная амортизация	(836 071)	(903 039)	(846 027)	(332 544)	(159 634)	(209 998)	(222 277)	(15 501)	(3 525 091)
Сегментные активы	15 270 217	7 860 830	13 074 378	3 401 469	3 352 593	3 265 874	2 263 583	177 685	48 666 629
Включая оценокые средства	13 857 113	7 449 274	12 349 499	3 096 004	2 833 270	2 817 820	2 037 338	100 418	44 570 736
Сегментные обязательства	2 728 306	865 717	1 685 437	539 235	528 560	867 616	968 957	15 247	8 199 075
Капитальные затраты	893 378	1 203 502	804 658	528 102	226 249	259 006	331 169	-	4 246 064

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iii) Информация об итоговых сегментах за 2009 год

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Нижегородская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	6 417 986	6 227 868	5 990 485	3 657 921	2 630 065	2 100 703	1 466 820		28 491 848
Присоединение к электрическим сетям	53 877	61 962	38 458	109 482	41 040	20 310	68 339		393 468
Прочая выручка	17 942	226 366	49 476	88 370	14 123	33 189	3 433	257 521	690 423
Итого сегментная выручка	6 489 805	6 516 196	6 078 419	3 855 773	2 685 228	2 154 202	1 538 592	257 521	29 575 739
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	382 123	693 032	(95 653)	119 641	393 361	(233 993)	30 335	53 778	1 342 624
Сегментные финансовые доходы	416	357	357	218	161	447	110	173	2 239
Сегментные финансовые расходы	(203 687)	(142 175)	(150 376)	(6 392)	(45 694)	(52 440)	(52 690)		(653 454)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	178 852	551 214	(245 672)	113 467	347 828	(285 986)	(22 245)	53 951	691 409
Сегментная амортизация	809 967	916 466	778 901	331 572	154 120	209 468	216 410	17 504	3 434 438
Сегментные активы	14 787 890	7 905 874	14 050 340	3 143 422	3 140 093	3 544 540	2 175 324	184 665	48 932 148
Включая окладные средства	13 816 733	7 130 689	12 392 419	2 899 269	2 773 197	2 797 713	1 927 408	99 693	43 837 041
Сегментные обязательства	2 756 988	1 156 039	2 165 695	405 900	416 460	958 552	618 914	16 545	8 495 093
Капитальные затраты	504 113	499 305	497 132	303 163	104 472	159 397	126 371	-	2 193 953

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого выручка отчетных сегментов	39 649 123	29 575 739
Исключение межсегментной выручки	(89 299)	(91 482)
Прочие корректировки	506	-
Выручка, отраженная в отчете о совокупной прибыли	39 560 330	29 484 257

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	873 146	691 409
Корректировка на сумму основных средств	862 413	930 741
Резервы по судебным искам и неурегулированным претензиям	71 320	-
Корректировки по нематериальным активам	17 529	(82 101)
Корректировки по финансовой аренде	8 769	54 921
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(517 069)	(33 863)
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	(401 392)	(103 374)
Признание обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	(68 740)	58 642
Прочие корректировки	42 469	5 000
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о совокупной прибыли	888 445	1 521 375

Сверка показателей амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого амортизация по отчетным сегментам	3 525 091	3 434 438
Корректировка на сумму амортизации основных средств	(749 423)	(748 199)
Корректировка на сумму амортизации нематериальных активов	32 398	154 647
Прочие корректировки	3 108	(3 127)
Амортизация, отраженная в отчете о совокупной прибыли	2 811 174	2 837 759

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка совокупных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого активы отчетных сегментов	48 666 629	48 932 148
Нераспределенные показатели	1 939 867	932 089
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	522 926	535 544
Корректировка на сумму остаточной стоимости основных средств	(18 073 322)	(18 953 275)
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	(147 286)	331 522
Исключение инвестиций в дочерние предприятия	(100 529)	(100 529)
Корректировка на резерв под устаревание запасов	(37 361)	(35 751)
Дисконтирование финансовых активов	(19 610)	(26 563)
Остатки по расчетам между сегментами	(9 175)	(9 339)
Прочие корректировки	(77 754)	(977)
Итого активы, отраженные в отчете о финансовом положении	32 664 385	31 604 869

Сверка основных средств:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого основные средства отчетных сегментов	44 570 736	43 837 041
Нераспределенные основные средства	164 963	196 327
Авансы на приобретение основных средств	71 807	188 979
Корректировка на сумму остаточной стоимости основных средств	(18 073 322)	(18 953 275)
Прочие корректировки	50	43
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	26 734 234	25 269 115

Сверка совокупных обязательств:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого обязательства отчетных сегментов	8 199 075	8 495 093
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	954 179	1 062 448
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	738 563	682 441
Начисленное вознаграждение сотрудникам	600 989	83 920
Резервы по судебным искам и неурегулированным претензиям	518 330	-
Обязательства по финансовой аренде	134 917	143 564
Остатки по расчетам между сегментами	(9 175)	(9 339)
Прочие корректировки	(173 205)	13 529
Итого обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	10 963 673	10 471 656

Сверка капитальных затрат:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	4 246 064	2 193 953
Капитализированные проценты	98 816	290 175
Нераспределенные капитальные затраты	24 164	56 919
Авансы на приобретение основных средств	(117 172)	(308 920)
Корректировки по финансовой аренде	-	226 792
Прочие корректировки	48 148	(36 619)
Итого капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении	4 300 020	2 422 300

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

В 2010 и 2009 гг. у Группы было три существенных потребителя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с оборотами более 10 % итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности операционных сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской, Саратовской и Оренбургской областях. Общие суммы выручки от данных трех крупнейших потребителей за 2010 год, составили 5 538 539 тыс. руб. в Самаре (2009: 5 462 009 тыс. руб.); 5 164 834 тыс. руб. в Саратове (2009: 4 349 546 тыс. руб.) и 3 910 910 тыс. руб. в Оренбурге (2009: 3 462 101 тыс. руб.).

Примечание 8. Основные средства

	Земля и здания	Сети, линии электропередачи и трансформации	Оборудование для электроэнергетики	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2009	5 521 167	14 048 904	5 499 958	3 684 403	2 529 293	31 283 725
Реклассификация	-	-	(690 497)	-	690 497	-
Поступления	8 070	37 324	250 008	1 857 073	269 825	2 422 300
Ввод в эксплуатацию	966 782	487 439	1 577 566	13 665 690	633 903	-
Выбытия	(4 470)	(5 592)	(3 205)	(58 357)	(32 027)	(103 651)
Остаток на 31 декабря 2009	6 491 549	14 568 075	6 633 830	1 817 429	4 091 491	33 602 374
Остаток на 1 января 2010	6 491 549	14 568 075	6 633 830	1 817 429	4 091 491	33 602 374
Поступления	39 034	29 734	11 121	3 902 245	317 887	4 300 021
Ввод в эксплуатацию	1 278 007	1 112 372	1 440 371	(4 301 194)	470 444	-
Выбытия	(13 558)	(13 946)	(17 597)	(7 035)	(82 568)	(134 704)
Остаток на 31 декабря 2010	7 795 032	15 696 235	8 067 725	1 411 445	4 797 254	37 767 691
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2009	(664 288)	(3 159 084)	(895 142)	-	(967 170)	(5 685 684)
Реклассификация	-	-	71 549	-	(71 549)	-
Начисленная амортизация за год	(407 123)	(1 258 902)	(534 466)	-	(461 599)	(2 662 090)
Выбытия	525	1 756	1 522	-	10 712	14 515
Остаток на 31 декабря 2009	(1 070 886)	(4 416 230)	(1 356 537)	-	(1 489 606)	(8 333 259)
Остаток на 1 января 2010	(1 070 886)	(4 416 230)	(1 356 537)	-	(1 489 606)	(8 333 259)
Начисленная амортизация за год	(425 401)	(1 302 061)	(468 832)	-	(561 408)	(2 757 702)
Выбытия	6 123	10 180	3 802	-	37 399	57 504
Остаток на 31 декабря 2010	(1 490 164)	(5 708 111)	(1 821 567)	-	(2 013 615)	(11 033 457)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2009	4 856 879	10 889 820	4 604 816	3 684 403	1 562 123	25 598 041
На 31 декабря 2009	5 420 663	10 151 845	5 277 293	1 817 429	2 601 885	25 269 115
На 31 декабря 2010	6 304 868	9 988 124	6 246 158	1 411 445	2 783 639	26 734 234

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав незавершенного строительства включены авансы под поставку основных средств в сумме 71 807 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 188 979 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 309 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 0 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 119 615 тыс. руб. (в 2009 году: 313 159 тыс. руб.), включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендные машины и оборудование

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Фактическая стоимость	1 055 553	1 098 047
Накопленная амортизация	(204 965)	(143 286)
Остаточная стоимость	848 588	954 761

Примечание 9. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток 1 января 2009	308 218	225 531	533 749
Поступления	-	2 871	2 871
Выбытия	(177 578)	(13 792)	(191 370)
Остаток на 31 декабря 2009	130 640	214 610	345 250
Остаток 1 января 2010	130 640	214 610	345 250
Поступления	-	18 517	18 517
Остаток на 31 декабря 2010	130 640	233 127	363 767
Амортизация			
Остаток на 1 января 2009	(128 677)	(80 553)	(209 230)
Начисленная амортизация за год	(155 310)	(20 359)	(175 669)
Выбытия	177 578	13 792	191 370
Остаток 31 декабря 2009	(99 230)	(94 299)	(193 529)
Остаток 1 января 2010	(99 230)	(94 299)	(193 529)
Начисленная амортизация за год	(31 410)	(22 062)	(53 472)
Остаток 31 декабря 2010	(130 640)	(116 361)	(247 001)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2009	179 541	144 978	324 519
На 31 декабря 2009	31 410	120 311	151 721
На 31 декабря 2010	-	116 766	116 766

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

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	522 926	535 544
Торговая дебиторская задолженность	11 325	106 927
Прочая дебиторская задолженность	80 652	233 624
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	325	7 095
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(2)	-
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(23)	(4 141)
Итого	615 203	879 049

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения долгосрочной дебиторской раскрыта в примечании 31.

Примечание 11. Запасы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Сырье и материалы	607 625	535 446
Запасные части	272 605	229 991
Прочие запасы	62 241	56 130
Резерв под обесценение запасов	(37 361)	(35 751)
Итого	905 110	785 816

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	3 477 406	3 608 766
Дебиторская задолженность по налогам	6 469	2 772
Прочая дебиторская задолженность	274 437	251 093
НДС к возмещению	52 398	60 833
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 511 214)	(854 699)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(20 732)	(22 675)
Итого	2 278 764	3 046 090

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности в 2010 году был, в основном, создан в отношении дебиторской задолженности, возникшей до 2010 года. Группа переоценила вероятность получения соответствующей дебиторской задолженности в связи с изменением юридической практики в отношении данного вопроса, т.к. законодательная база в сфере электроэнергетики и тарифного регулирования состоит из нормативных актов разной иерархии, положения которых не в полной мере соотносятся друг с другом, и трактовка требований применимого законодательства участниками гражданского оборота может быть неоднозначной.

Примечание 13. Предоплата за оборотные активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Предоплата	358 407	527 011
Минус: резерв под обесценение сумм предоплаты	(40 857)	(116 539)
Итого	317 550	410 472

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	1 460 123	425 060
Эквиваленты денежных средств	15 377	-
Итого	1 475 500	425 060

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств представлены банковскими векселями со сроком погашения в 3 месяца.

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 15. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Предоплата страхования	13 292	15 140
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8 354	537 480
Итого	21 646	552 620

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают банковские векселя сроком погашения до 1 февраля 2010 года. Процентная ставка установлена на уровне 0,1 % годовых. Все указанные векселя были погашены в срок.

Примечание 16. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0.1	0.1
Итого акционерный капитал, (руб.)	17 857 780 115	17 857 780 115

Объявленные и выплаченные дивиденды

Согласно российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 года нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 4 451 332 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 4 165 826 тыс. руб.).

В 2010 и 2009 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается на основе прибыли за год и количества обыкновенных акций в обращении. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводящим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль акционеров	567 499	1 304 837
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (руб.)	0.0032	0.0073

Примечание 17. Вознаграждения работникам

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

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже указаны суммы обязательств по планам с установленными выплатами, отраженные в настоящей финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года.

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие суммы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010		За год, закончившийся 31 декабря 2009	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, обеспеченным финансированием	1 045 087	30 317	1 041 483	6 093
Чистые актуарные убытки не отраженные в отчете о финансовом положении	(313 013)	-	(355 982)	-
Стоимость трудозатрат прошлых периодов, не отраженная в отчете о финансовом положении	(23 828)	-	(9 153)	-
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	708 246	30 317	676 348	6 093

В консолидированном отчете о совокупной прибыли отражены следующие суммы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010		За год, закончившийся 31 декабря 2009	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Стоимость трудозатрат текущего периода	54 030	470	34 039	110
Процентные расходы	86 609	472	71 429	583
Признанные актуарные убытки	35 787	7 074	225	(369)
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	1 474	19 515	36 924	-
Итого	177 895	27 531	142 617	324

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010		За год, закончившийся 31 декабря 2009	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Обязательства по пенсионным планам				
Обязательства по выплатам на начало года	1 041 483	6 093	863 401	7 303
Стоимость трудозатрат текущего периода	54 030	470	34 039	110
Процентные расходы	86 609	472	71 429	583
Актуарные убытки (прибыли)	(7 187)	7 074	267 623	(369)
Проведенные выплаты	(145 997)	(3 307)	(146 627)	(1 534)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	16 149	19 515	(48 382)	-
Обязательства по выплатам на конец года	1 045 087	30 317	1 041 483	6 093

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в величине чистых обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010		За год, закончившийся 31 декабря 2009	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Чистые обязательства по выплатам				
Чистые обязательства по выплатам на начало года	676 348	6 093	680 358	7 303
Чистая стоимость грузозатрат за год	177 895	27 531	142 617	324
Произведенные выплаты	(145 997)	(3 307)	(146 627)	(1 534)
Чистые обязательства по выплатам на конец года	708 246	30 317	676 348	6 093

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Ставка дисконтирования	8,00%	8,70%
Будущее увеличение заработной платы	5,00%	5,50%
Будущий уровень инфляции	5,00%	5,50%
Таблица смертности	Таблица смертности населения России за 2002	Таблица смертности населения России за 2002
Средний срок службы работников (лет)	9	10
Средний период до момента получения работником безусловного права на выплаты	7	7

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Кредиты и займы

Долгосрочные заимствования

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Долгосрочные кредиты и займы					
включая:					
ОАО «Сбербанк России»	7.20-7.45	RUR	2012-2013	2 990 000	-
ОАО «Сбербанк России»	-	RUR	2011	-	1 850 000
ОАО «Газпромбанк»	7.28-8.10	RUR	2012-2015	1 495 000	-
ОАО «Газпромбанк»	-	RUR	2011	-	153 000
ОАО «Альфа-Банк»	7.6	RUR	2012	550 000	1 300 000
ОАО «Транскредитбанк»	-	RUR	2012	-	1 050 000
ОАО АКБ «Связь-Банк»	-	RUR	2011	-	895 561
ОАО «ВТБ»	-	RUR	2012	-	130 549
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде				247 342	646 945
Итого долгосрочная задолженность				5 282 342	6 026 055
Минус: текущая часть обязательств по финансовой аренде				(88 453)	(194 528)
Итого				5 193 889	5 831 527

Краткосрочные заимствования

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	88 453	194 528
Итого	88 453	194 528

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной ставкой процента.

Эффективная ставка процента – рыночная ставка процента по ссуде в момент ее получения.

Группа не осуществляла операций хеджирования процентной ставки.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Группа арендует производственное оборудование и транспорт согласно договорам финансовой аренды (лизинга). Обязательства по финансовой аренде составили:

	31 декабря 2010			31 декабря 2009		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	158 042	69 589	88 453	218 031	95 952	122 079
От 1 года до 5 лет	206 103	47 214	158 889	361 103	109 191	251 912
Более 5 лет	-	-	-	784	175	609
	364 145	116 803	247 342	579 918	205 318	374 600

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	252 211	64 499
Прочая кредиторская задолженность	-	1 083
Итого	252 211	65 582

Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность	1 583 622	793 940
Задолженность по расчётам с персоналом	903 066	299 022
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	742 778	770 913
Кредиторская задолженность по начисленным процентам	3 331	4 755
Дивиденды к выплате	-	107
Прочая кредиторская задолженность	154 163	37 827
Итого	3 386 960	1 906 564

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

Примечание 20. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Платежи в социальные фонды	128 504	80 415
НДС	88 916	521 760
Штрафы и пени	40 113	33 351
Налог на имущество	26 183	36 806
Прочие налоги	65 490	56 231
Итого	349 206	728 563

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Передача электроэнергии	38 736 861	28 491 849
Услуги по присоединению к электрическим сетям	360 200	473 082
Прочая выручка	463 269	519 326
Итого	39 560 330	29 484 257

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 22. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Передача электроэнергии	13 832 073	8 148 918
Приобретение электроэнергии	9 730 221	5 774 040
Расходы на персонал	7 328 536	5 489 576
Амортизация	2 811 174	2 837 759
Расходы на материалы	1 343 912	1 135 929
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	670 976	603 781
Консультационные услуги	504 872	653 536
Ремонт и обслуживание основных средств	397 050	341 388
Аренда	354 928	365 880
Электрическая энергия для внутреннего потребления	327 405	282 932
Страхование	235 176	211 873
Налоги помимо налога на прибыль	217 536	256 529
Услуги анведомственной охраны	128 250	124 764
Расходы на социальные и благотворительные программы	44 191	19 938
Убыток от выбытия основных средств	23 799	14 180
Банковские услуги	18 307	60 030
Услуги по учету потребления электроэнергии	-	700 826
Прочие расходы	519 656	461 589
Итого	38 488 062	27 483 468

Примечание 23. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Заработная плата	5 743 325	4 339 732
Платежи в социальные фонды	1 379 785	1 006 903
Расходы по планам с установленными выплатами работникам по окончании трудовых отношений с ними	205 426	142 941
Итого	7 328 536	5 489 576

В 2010 году среднесписочная численность работников, занятых как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 21 510 человек (в 2009 году: 20 012 человек).

Примечание 24. Прочие доходы и расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Возмещения от контрагентов за нарушение условий договоров	128 134	37 685
Списание кредиторской задолженности	1 428	61 787
Налоговые и прочие штрафы и пени	(6 344)	(5 763)
Прочие доходы и расходы, нетто	(28 678)	(71 133)
Итого	94 540	22 576

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Финансовые доходы		
Процентные доходы	3 153	2 239
Финансовые расходы	3 153	2 239
Процентные расходы	(186 953)	(389 803)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(94 563)	(114 426)
Итого	(281 516)	(504 229)
Итого	(278 363)	(501 990)

Примечание 26. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Начисление текущего налога	440 135	341 305
Корректировка налога за прошлые периоды	(10 921)	(135 779)
(Доход)/расход по отложенному налогу	(108 268)	11 012
Расход по налогу на прибыль	320 946	216 538

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20 % (2009: 20 %).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	%	За год, закончившийся 31 декабря 2009	%
Прибыль до налогообложения	888 445	100	1 521 375	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	177 689	(20)	304 275	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	(10 921)	1	(135 779)	9
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, и необлагаемых доходов	154 178	(17)	48 042	(3)
Итого расход по налогу на прибыль	320 946	(36)	216 538	(14)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства за 2010 год относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2010	Отражено в составе прибыли или убытка за период	1 января 2010
Кредиторская задолженность	111 374	(65 072)	46 302
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35 985	(35 985)	-
Обязательства по выплатам работникам	147 713	(11 224)	136 489
Запасы	14 243	31 095	45 338
Отложенные налоговые активы	309 315	(81 186)	228 129
Основные средства	(1 158 874)	(12 625)	(1 171 499)
Прочие внеоборотные активы	(104 585)	(2 072)	(106 657)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(36)	(12 385)	(12 421)
Отложенные налоговые обязательства	(1 263 495)	(27 082)	(1 290 577)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(954 180)	(108 268)	(1 062 448)

40

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2009	Отражено в составе прибыли или убытка за период	1 января 2009
Кредиторская задолженность	46 302	(46 302)	-
Обязательства по выплатам работникам	136 489	1 043	137 532
Запасы	45 338	(14 920)	30 418
Нематериальные активы	-	758	758
Отложенные налоговые активы	228 129	(59 421)	168 708
Основные средства	(1 171 499)	249 592	(921 907)
Нематериальные активы	(106 657)	8 406	(98 251)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(12 421)	(175 367)	(187 788)
Кредиторская задолженность	-	(12 198)	(12 198)
Отложенные налоговые обязательства	(1 290 577)	(70 433)	(1 220 144)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 062 448)	(11 012)	(1 051 436)

Примечание 27. Связанные стороны

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г. материнской компанией Компании являлось ОАО «Холдинг МРСК».

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

Большинство операций Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями РАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под общим контролем материнской компании

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Выручка:		
Прочие продажи	-	93
Операционные расходы:		
Прочие расходы	(257 040)	(257 040)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Правительством. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента.

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Выручка:		
Передача электроэнергии	7 408 973	4 753 107
Услуги по присоединению к электрическим сетям	97 732	195 690
Прочие продажи	68 906	74 266
Операционные расходы:		
Передача электроэнергии	(8 999 664)	(6 761 998)
Покупка электроэнергии	(1 509 737)	(1 933 085)
Процентные расходы	(139 480)	(157 244)
Прочие расходы	(236 631)	(326 296)
Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством:		
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Дебиторская задолженность и предоплата	691 998	806 088
Кредиторская задолженность	(287 382)	(275 048)
Кредиты и займы	(2 990 000)	(2 878 281)

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010		За год, закончившийся 31 декабря 2009	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Заработная плата и премии	17 493	100 861	10 279	27 772

Примечание 28. Операционная аренда

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

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее 1 года	336 970	334 416
От 1 до 5 лет	487 555	579 451
Свыше 5 лет	4 612 756	3 179 623
Итого	5 437 281	4 093 490

На земельных участках, арендуемые Группой, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры. Некоторые

ОАО «МРСК Волги»Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2010 года*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

договоры аренды земельных участков заключены сроком на 49 лет, другие договоры заключены сроком на 1 год с правом их последующего продления.

В соответствии с договорами аренды земельных участков право собственности на землю не переходит к арендатору. По истечении срока действия договора он может быть расторгнут. Размер арендной платы, выплачиваемой собственнику земли, регулярно повышается до рыночного уровня, при этом Группа не имеет доли участия в арендуемых земельных участках, то есть практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на землю, несет (получает) владелец земли. На этом основании руководство Группы пришло к заключению, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

В 2010 году расходы по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка за период, составили 354 928 тыс. руб. (в 2009 году: 365 880 тыс. руб.)

Арендные платежи по договорам аренды административных зданий и прочего оборудования, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее 1 года	36 345	50 617
От 1 до 5 лет	107 501	120 453
Свыше 5 лет	1 022 788	971 075
Итого	1 166 634	1 142 145

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями. Большинство договоров аренды зданий заключается на 49 лет.

Примечание 29. Обязательства**Инвестиционные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 150 162 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 421 777 тыс. руб.).

Примечание 30. Условные обязательства**Страхование**

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

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, уделяя главное внимание экономической сущности, а не юридической форме хозяйственных операций.

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

Охрана окружающей среды

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

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. Оценить влияние потенциальных изменений в настоящее время не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

Прочие условные обязательства

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

Примечание 31. Финансовые инструменты

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Уровень 1		
Уровень 2	523 251	535 791
Уровень 3	-	-
Итого	8 354	544 329
	531 605	1 080 120

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

Таблица ниже показывает изменения финансовых активов в Уровне 3.

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Остаток на начало периода		
Общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка за период	544 329	9 132
Приобретенные	1 786	(2 283)
Проданные и погашенные	(537 761)	601 000
Остаток на конец периода	8 354	544 329

(б) Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства и их эквиваленты	1 475 500	425 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	2 120 916	2 986 370
Финансовые активы связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	522 926	535 544
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	325	7 095
Прочие оборотные активы	8 354	537 480
Итого	4 128 021	4 491 549

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 559 846 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года (четыре наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2009 года: 1 997 238 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по категориям покупателей и заказчиков составила:

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Передача электроэнергии	3 052 949	3 213 593
Услуги по присоединению к электрическим сетям	126 945	131 588
Прочая выручка	308 837	370 512
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 511 216)	(854 699)
Итого	1 977 515	2 860 994

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

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	1 523 108	(8 130)	1 857 068	(7 547)
Задолженность со сроком просрочки до 3 месяцев	215 254	(62 692)	1 377 324	(376 932)
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 месяцев	161 315	(82 181)	27 156	(14 442)
Задолженность со сроком просрочки от 6 месяцев до 1 года	298 798	(190 810)	530 649	(406 999)
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	1 422 289	(1 188 158)	75 689	(75 595)
Итого	3 620 764	(1 531 971)	3 867 886	(881 515)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Остаток на начало периода	881 515	655 792
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	1 225 011	578 086
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(482 635)	(351 532)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва по безнадежной задолженности	(91 920)	(831)
Остаток на конец периода	1 531 971	881 515

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

(в) Риск ликвидности

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

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	5 035 060	5 830 524	184 996	184 676	4 008 127	1 452 725	-
Обязательства по финансовой аренде	247 342	364 145	84 346	73 696	118 655	87 448	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 741 116	1 741 116	1 739 132	1 984	-	-	-
Итого	7 023 458	7 935 785	2 008 474	260 356	4 126 782	1 540 173	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	5 379 110	6 528 605	325 455	320 700	4 301 818	1 580 632	-
Обязательства по финансовой аренде	374 600	579 918	114 921	103 110	167 765	193 338	784
Торговая и прочая кредиторская задолженность	837 605	837 605	824 942	12 655	8	-	-
Итого	6 591 315	7 946 128	1 265 318	436 465	4 469 591	1 773 970	784

(г) Валютный риск

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

(д) Риск изменения процентных ставок

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

(е) Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает 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 процентные swaps как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

(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.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.).

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

Ни одно из предприятий Группы не подпадает под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

(г) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

**Годовая консолидированная финансовая
отчетность Эмитента, составленная в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
за 2011 год**

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9—46



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

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.



Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО КПМГ
4 апреля 2012 года

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP, члена сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	31 266 118	26 734 234
Нематериальные активы	8	105 338	116 766
Прочие внеоборотные активы	9	603 445	615 203
Итого внеоборотных активов		31 974 901	27 466 203
Оборотные активы			
Запасы	10	974 903	905 110
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 021 252	199 612
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 706 673	2 278 764
Предоплата за оборотные активы	12	430 870	317 550
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 014 301	1 475 500
Прочие оборотные активы	14	12 996	21 646
Итого оборотных активов		8 160 995	5 198 182
ВСЕГО АКТИВОВ		40 135 896	32 664 385
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	15	17 857 780	17 857 780
Нераспределенная прибыль		5 607 448	3 842 932
Итого капитал		23 465 228	21 700 712
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	25	1 623 997	954 180
Вознаграждения работникам	16	864 933	738 563
Кредиты и займы	17	6 921 232	5 193 889
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	195 754	252 211
Итого долгосрочных обязательств		9 605 916	7 138 843
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	79 716	88 453
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	6 624 298	3 386 960
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		5 943	211
Прочие налоги к уплате	19	354 795	349 206
Итого краткосрочных обязательств		7 064 752	3 824 830
Итого обязательств		16 670 668	10 963 673
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		40 135 896	32 664 385

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 4 апреля 2012 года и подписана от имени руководства:

Генеральный директор
Главный бухгалтер

В.А. Рябикин
И.А. Тамленова

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка	20	48 037 179	39 560 330
Операционные расходы	21	(45 746 931)	(38 488 062)
Прочие доходы и расходы, нетто	23	116 862	94 540
Прибыль от операционной деятельности		2 407 110	1 166 808
Финансовые доходы	24	13 418	3 153
Финансовые расходы	24	(263 727)	(281 516)
Прибыль до налогообложения		2 156 801	888 445
Расход по налогу на прибыль	25	(392 285)	(320 946)
Прибыль за год		1 764 516	567 499
Всего совокупная прибыль		1 764 516	567 499
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (в российских рублях)	15	0,0099	0,0032

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

6

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		2 156 801	888 445
Корректировки:			
Амортизация	7,8	3 267 434	2 811 174
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		(133 459)	670 976
(Восстановление резерва)/создание резерва под обесценение запасов		(15 870)	1 610
Финансовые расходы		263 727	281 516
Финансовые доходы		(13 418)	(3 153)
Убыток от выбытия основных средств		5 481	23 799
Обесценение/(восстановление убытка от обесценения) незавершенного строительства		10 590	(14 198)
Списание кредиторской задолженности		(34 321)	(1 428)
Корректировки на прочие неденежные статьи		58 758	(10 358)
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		5 565 723	4 648 383
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 318 674)	24 187
(Увеличение)/уменьшение предоплаты		(79 259)	101 501
Увеличение запасов		(53 923)	(120 904)
Уменьшение прочих оборотных активов		296	1 848
Уменьшение прочих внеоборотных активов		11 270	97 816
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 616 817	2 159 005
Увеличение долгосрочной кредиторской задолженности		126 370	56 122
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		5 589	(379 357)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		6 874 209	6 588 601
Налог на прибыль уплаченный		(538 376)	(543 692)
Проценты уплаченные		(290 644)	(327 867)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		6 045 189	5 717 042
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(7 190 704)	(4 190 072)
Поступления от продажи основных средств		8 045	22 866
Поступления от продажи инвестиций		9 132	265
Проценты полученные		13 418	3 153
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(7 160 109)	(4 163 788)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		7 300 000	7 845 978
Погашение кредитов и займов		(5 485 000)	(8 190 088)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(161 279)	(158 704)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		1 653 721	(502 814)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		538 801	1 050 440
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 475 500	425 060
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 014 301	1 475 500

7

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2010 года	17 857 780	3 275 433	21 133 213
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	567 499	567 499
Остаток на 31 декабря 2010 года	17 857 780	3 842 932	21 700 712
Остаток на 1 января 2011 года	17 857 780	3 842 932	21 700 712
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1 764 516	1 764 516
Остаток на 31 декабря 2011 года	17 857 780	5 607 448	23 465 228

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Общие положения**(а) Группа и ее деятельность**

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический адрес компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д.42/44.

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

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100
ОАО «Энергосервис Волги»	100	-

В январе 2011 года в соответствии с решением Совета директоров Компании от 23 декабря 2010 года было учреждено ОАО «Энергосервис Волги» с уставным капиталом в размере 1 000 тыс. руб. Компания явилась единственным учредителем ОАО «Энергосервис Волги». Основным видом деятельности данного дочернего общества будет являться оценка энергоресурсов и содействие в сокращении потерь энергии в системах энергоснабжения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года государству принадлежало 55,95% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Холдинг МРСК» (на 31 декабря 2010 года 54,99% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций), которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% акций Компании.

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи черты развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, в связи с чем очень высок риск неоднозначного толкования их требований, что наряду с другими затруднениями правового и финансового характера создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценки руководства.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Основа подготовки и принципы оценки

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- примечание 7 «Основные средства»;
- примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 16 «Вознаграждения работникам».

(д) Изменения в учетной политике

Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменяла учетные политики в отношении раскрытия информации о связанных сторонах.

С 1 января 2011 года Группа применяет пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009). Поскольку Группа является предприятием, связанным с правительством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, контролируемых Правительством Российской Федерации, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сравнительная информация в отношении данного раскрытия была ретроспективно пересмотрена, как если бы новая учетная политика применялась с начала наиболее раннего из представленных периодов. Поскольку данное изменение затрагивает исключительно раскрытие информации, оно не оказало какого-либо влияния на показатель прибыли на акцию.

Примечание 3. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в примечании 2 (д), которые касаются изменений в политике учета договоров аренды земли.

(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.

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нерезализованные доходы и расходы по таким операциям. Нерезализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нерезализованные убытки исключаются аналогично нерезализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(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, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах и в кассе, 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 непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые 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. примечание 3 (з)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 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, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие непроемкие финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые 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) Непроемкие финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

Группа имеет следующие непроемкие финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) Основные средства**(i) Признание и оценка**

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

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

Группы основных средств	Сроки полезного использования (в годах)
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(д) Нематериальные активы

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

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

(е) Арендные активы

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

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(з) Убытки от обесценения

(и) 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 повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 по этому активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают признаваться путем «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 долевых 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, помимо 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 неограниченный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП 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 будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. 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 ЕГДП. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, 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 совокупном доходе. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, 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 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 убыток от обесценения признан не был.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательства Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их 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.

(к) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (высвобождение дисконта), признается в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе 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 услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(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.

(м) Государственные субсидии

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

(н) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

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

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

(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 совокупном доходе по мере их осуществления.

(о) 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 совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе 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.

(п) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(р) Прибыль на акцию

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

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 6).

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 г. и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять данные документы к использованию с момента их вступления в силу.

Группа еще не анализировала возможное влияние новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 июля 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенно образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2011 г. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевы и долговые инструменты

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

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

- кредитный риск
- риск недостатка ликвидности
- рыночный риск.

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

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

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

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(в) Риск ликвидности

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

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты присоединенных предприятий, т. е. российского рубля.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(д) 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 уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. 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.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Операционные сегменты

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

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

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

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

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ОАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

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

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Передача электроэнергии								
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочие сегменты	Итого
Выручка:									
Передача электроэнергии	8 542 876	15 758 546	9 331 773	5 074 605	3 448 310	3 110 138	1 955 869	-	47 222 117
Технологическое присоединение к электрическим сетям	37 697	76 628	39 791	16 621	24 068	21 246	50 294	-	266 345
Прочая выручка	19 386	154 344	57 685	69 833	5 639	25 387	6 417	307151	645 842
Итого сегментная выручка	8 599 959	15 989 518	9 429 249	5 161 059	3 478 017	3 156 771	2 012 580	307 151	48 134 304
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	(245 100)	953 880	321 447	474 727	47 854	253 690	(82 325)	27 497	1 751 670
Сегментные финансовые доходы	2825	2868	2794	1629	980	1059	985	184	13 324
Сегментные финансовые расходы	(94 643)	(11 102)	(78 294)	(3402)	(3496)	(27 941)	(46 686)	-	(265 564)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(336 918)	945 646	245 947	472 954	45 338	226 808	(128 026)	27 681	1 499 430
Сегментная амортизация	905 353	906 892	1 074 147	345 690	174 001	215 969	254 843	17 319	3 894 214
Сегментные активы	17 274 142	9 905 723	13 799 249	4 013 019	3 715 651	3 494 724	2 596 438	245 941	55 044 887
Включая основные средства	14 910 283	8 405 193	12 781 660	3 528 671	3 145 151	3 034 502	2 217 873	106 284	48 129 617
Сегментные обязательства	4 004 525	1 976 725	3 410 447	934 305	875 658	932 960	1 587 649	69 194	13 791 463
Сегментные капитальные затраты	1 997 368	1 860 037	1 548 941	784 176	507 923	403 697	435 239	22 800	7 560 181

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	7 941 523	10 094 032	8 232 260	4 289 909	3 823 459	2 540 488	1 815 191	-	38 736 862
Технологическое присоединение к электрическим сетям	83 657	10 660	134 574	12 230	9 343	10 932	15 083	-	276 479
Прочая выручка	12 961	235 287	55 343	59 995	11 157	29 319	2 967	228 753	635 782
Итого сегментная выручка	8 038 141	10 339 979	8 422 177	4 362 134	3 843 959	2 580 739	1 833 241	228 753	39 649 123
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	587 127	466 818	(258 859)	229 359	129 701	51 995	(32 188)	1 684	1 175 637
Сегментные финансовые доходы	465	598	627	518	229	257	114	345	3 153
Сегментные финансовые расходы	(108 259)	(18 978)	(88 158)	(507)	(19 952)	(43 545)	(26 244)	-	(305 643)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	479 333	448 438	(346 390)	229 370	109 978	8 707	(58 318)	2 029	873 147
Сегментная амортизация	836 071	903 039	846 027	332 544	159 634	209 998	222 277	15 501	3 525 091
Сегментные активы отчетного сегмента	15 270 217	7 860 830	13 074 378	3 401 469	3 352 593	3 265 874	2 263 583	177 685	48 666 629
Включая основные средства	13 857 113	7 449 274	12 349 499	3 096 004	2 833 270	2 847 820	2 037 338	100 418	44 570 736
Сегментные обязательства отчетного сегмента	2 863 769	960 111	2 312 655	621 719	587 206	917 171	1 035 953	15 247	9 313 831
Капитальные затраты	893 378	1 203 502	804 658	528 102	226 249	259 006	331 169	-	4 246 064

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого выручка отчетных сегментов	48 134 304	39 649 123
Исключение межсегментной выручки	(166 106)	(89 299)
Прочие корректировки	68 981	506
Выручка, отраженная в отчете о совокупном доходе	48 037 179	39 560 330

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	1 499 431	873 146
Корректировка по основным средствам	780 725	862 413
Резервы по судебным искам и неурегулированным претензиям	(71 807)	71 320
Корректировки по нематериальным активам	9 647	17 529
Корректировки по финансовой аренде	30 897	8 769
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(128 979)	(517 069)
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	64 453	(401 392)
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(117 580)	(68 740)
Прочие корректировки	90 014	42 469
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о совокупном доходе	2 156 801	888 445

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого амортизация отчетных сегментов	3 894 213	3 525 091
Корректировка амортизации основных средств	(634 200)	(749 423)
Корректировка амортизации нематериальных активов	7 257	32 398
Прочие корректировки	164	3 108
Амортизация, отраженная в отчете о совокупном доходе	3 267 434	2 811 174

Сверка итоговой суммы активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого активов отчетных сегментов	55 044 888	48 666 629
Нераспределенные показатели	2 167 299	1 939 867
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	531 716	522 926
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(17 291 509)	(18 073 322)
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	-	(147 286)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(100 529)
Корректировка на резерв под устаревание запасов	(11 831)	(37 361)
Дисконтирование финансовых активов	(2 607)	(19 610)
Межсегментные расчеты	(75 377)	(9 175)
Прочие корректировки	(125 154)	(77 754)
Активы, отраженные в отчете о финансовом положении	40 135 896	32 664 385

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка основных средств:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого основные средства отчетных сегментов	48 129 619	44 570 736
Нераспределенные основные средства	171 397	164 963
Авансы на приобретение основных средств	212 979	71 807
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(17 291 509)	(18 073 322)
Прочие корректировки	43 632	50
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	31 266 118	26 734 234

Сверка совокупных обязательств:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого обязательства отчетных сегментов	13 791 463	9 313 831
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	1 623 997	954 179
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	864 933	738 563
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, не распределенные по сегментам, и корректировка обязательств в соответствии с МСФО	387 760	4 562
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям	51 710	-
Обязательства по финансовой аренде	(4 555)	134 917
Остатки по расчетам между сегментами	(75 377)	(9 175)
Прочие корректировки	30 737	(173 204)
Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	16 670 668	10 963 673

Сверка капитальных затрат:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	7 560 180	4 246 064
Капитализированные проценты	57 086	98 816
Нераспределенные капитальные затраты	46 260	24 164
Авансы на приобретение основных средств	141 172	(117 172)
Прочие корректировки	43 745	48 149
Капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении	7 848 443	4 300 021

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации. Группа не получает существенной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов за рубежом.

В 2011 и 2010 гг., у Группы было три существенных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с оборотами более 10 % итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской, Саратовской и Оренбургской областях. Общие суммы выручки от данных трех крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 6 663 064 тыс. руб. в Самаре (2010: 5 538 539 тыс. руб.); 5 282 614 тыс. руб. в Саратове (2010: 5 164 834 тыс. руб.) и 6 302 026 тыс. руб. в Оренбурге (2010: 3 910 910 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электропередач и	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2010	6 491 549	14 568 075	6 633 830	1 817 429	4 091 491	33 602 374
Поступления	39 034	29 734	11 121	3 902 245	317 887	4 300 021
Ввод в эксплуатацию	1 278 007	1 112 372	1 440 371	(4 301 194)	470 444	-
Выбытия	(13 558)	(13 946)	(17 597)	(7 035)	(82 568)	(134 704)
Остаток на 31 декабря 2010	7 795 032	15 696 235	8 067 725	1 411 445	4 797 254	37 767 691
Остаток на 1 января 2011	7 795 032	15 696 235	8 067 725	1 411 445	4 797 254	37 767 691
Поступления	63 212	254 664	32 558	6 914 001	584 008	7 848 443
Ввод в эксплуатацию	1 963 049	1 785 349	1 250 910	(6 025 058)	1 025 750	-
Выбытия	(20 349)	(19 613)	(18 163)	(40 339)	(31 830)	(130 294)
Остаток на 31 декабря 2011	9 800 944	17 716 635	9 333 630	2 260 049	6 375 182	45 485 840
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2010	(1 070 886)	(4 416 230)	(1 356 537)	-	(1 489 606)	(8 333 259)
Начисленная амортизация	(425 401)	(1 302 061)	(468 832)	-	(561 408)	(2 757 702)
Выбытия	6 123	10 180	3 802	-	37 399	57 504
Остаток на 31 декабря 2010	(1 490 164)	(5 708 111)	(1 821 567)	-	(2 013 615)	(11 033 457)
Остаток на 1 января 2011	(1 490 164)	(5 708 111)	(1 821 567)	-	(2 013 615)	(11 033 457)
Начисленная амортизация	(661 057)	(1 510 399)	(515 758)	-	(551 888)	(3 239 102)
Выбытия	8 618	10 025	5 200	-	28 994	52 837
Остаток на 31 декабря 2011	(2 142 603)	(7 208 485)	(2 332 125)	-	(2 536 509)	(14 219 722)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010	5 420 663	10 151 845	5 277 293	1 817 429	2 601 885	25 269 115
На 31 декабря 2010	6 304 868	9 988 124	6 246 158	1 411 445	2 783 639	26 734 234
На 31 декабря 2011	7 658 341	10 508 150	7 000 905	2 260 049	3 838 673	31 266 118

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 212 979 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 71 807 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 43 635 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 309 534 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2011 год составила 85 821 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,15%-7,51% (2010: 119 615 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,32%-11,84%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по льготной цене.

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Фактическая стоимость	939 471	1 053 553
Накопленная амортизация	(217 159)	(204 965)
Остаточная стоимость	722 312	848 588

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 8. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2010	130 640	214 610	345 250
Поступления	-	18 517	18 517
Остаток на 31 декабря 2010	130 640	233 127	363 767
Остаток на 1 января 2011	130 640	233 127	363 767
Поступления	-	16 904	16 904
Выбытия	(130 640)	-	(130 640)
Остаток на 31 декабря 2011	-	250 031	250 031
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2010	(99 230)	(94 299)	(193 529)
Начисление амортизации за год	(31 410)	(22 062)	(53 472)
Остаток на 31 декабря 2010	(130 640)	(116 361)	(247 001)
Остаток на 1 января 2011	(130 640)	(116 361)	(247 001)
Начисление амортизации за год	-	(28 332)	(28 332)
Выбытия	130 640	-	130 640
Остаток на 31 декабря 2011	-	(144 693)	(144 693)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2010	31 410	120 311	151 721
На 31 декабря 2010	-	116 766	116 766
На 31 декабря 2011	-	105 338	105 338

Нематериальные активы включают капитализированные расходы на внедрение программных продуктов на базе SAP/R3 и прочие программные продукты.

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам (активы, имеющиеся в наличии для продажи)	531 716	522 926
Торговая дебиторская задолженность	18 310	11 325
Прочая дебиторская задолженность	53 209	80 652
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	210	325
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	-	(2)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(23)
Итого	603 445	615 203

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения долгосрочной дебиторской раскрыта в примечании 30.

Примечание 10. Запасы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Сырье и материалы	653 143	607 625
Запасные части	299 270	272 605
Прочие запасы	34 321	62 241
Резерв под обесценение запасов	(11 831)	(37 361)
Итого	974 903	905 110

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Торговая дебиторская задолженность	4 081 257	3 477 406
Дебиторская задолженность по налогам	7 130	6 469
Прочая дебиторская задолженность	371 010	274 437
НДС к возмещению	20 599	52 398
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(740 208)	(1 511 214)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(33 115)	(20 732)
Итого	3 706 673	2 278 764

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

Примечание 12. Предоплата за оборотные активы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Предоплата	437 217	358 407
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(6 347)	(40 857)
Итого	430 870	317 550

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	2 004 901	1 460 123
Эквиваленты денежных средств	9 400	15 377
Итого	2 014 301	1 475 500

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты сроком погашения в 3 месяца или меньше.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в примечании 30.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Предоплата страхования	12 996	13 292
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	8 354
Итого	12 996	21 646

Примечание 15. Капитал**Акционерный капитал**

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1
Итого акционерный капитал, (руб.)	17 857 780 115	17 857 780 115

Оплаченные и объявленные дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 5 302 215 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 4 451 332 тыс. руб.).

В 2011 и 2010 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основан на прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль, причитающая акционерам	1 764 516	567 499
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0099	0.0032

Примечание 16. Вознаграждения работникам

Группой предусмотрены следующие пенсионные планы, а также планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам:

- пенсионные планы с установленными взносами (Негосударственный пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Профессиональный»); и
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, которые регулируются Коллективными Договорами и включают, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам сотрудников и пенсионеров, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам, пособия на погребение.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года.

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011		За год, закончившийся 31 декабря 2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	1 083 599	71 924	1 045 087	30 317
Чистые актуарные убытки, не признанные в отчете о финансовом положении	(275 323)	-	(313 013)	-
Не признанная в отчете о финансовом положении стоимость трудовых затрат прошлых периодов	(15 267)	-	(23 828)	-
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	793 009	71 924	708 246	30 317

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Суммы, отраженные в отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011		За год, закончившийся 31 декабря 2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Стоимость трудозатрат текущего периода	59 014	2 719	54 030	470
Процентные расходы	80 021	2 381	86 609	472
Признанные актуарные убытки	23 167	1 025	35 782	7 074
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	71 228	39 316	1 474	19 515
Итого	233 430	45 441	177 895	27 531

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011		За год, закончившийся 31 декабря 2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по вознаграждениям				
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на начало года	1 045 087	30 317	1 041 483	6 093
Стоимость трудозатрат текущего периода	59 014	2 719	54 030	470
Процентные расходы	80 021	2 381	86 609	472
Актуарные (прибыли)/убытки	(14 523)	1 025	(7 187)	7 074
Выплаченные вознаграждения	(148 667)	(3 834)	(145 997)	(3 307)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	62 667	39 316	16 149	19 515
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец года	1 083 599	71 294	1 045 087	30 317

Изменение чистой величины пенсионных обязательств представлено:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011		За год, закончившийся 31 декабря 2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Чистые обязательства по вознаграждениям				
Чистые обязательства по вознаграждениям, отраженные в отчете о финансовом положении на начало периода	708 246	30 317	676 348	6 093
Чистая стоимость трудозатрат за год	233 430	45 441	177 895	27 531
Выплаченные вознаграждения	(148 667)	(3 834)	(145 997)	(3 307)
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец года	793 009	71 924	708 246	30 317

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Ставка дисконтирования	8,50%	8,00%
Будущий рост заработной платы	5,50%	5,00%
Будущая ставка инфляции	5,50%	5,00%
Таблицы смертности	Russian 2002	Russian 2002
Средний ожидаемый оставшийся срок службы работников	11	9
Средний срок службы работников до момента получения работником права на выплаты	6	7

Примечание 17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Долгосрочные кредиты					
включая:					
ОАО «Сбербанк РФ»	7,00-7,66	РУБ	2013-2015	5 800 000	1 000 000
ОАО «Сбербанк РФ»	7,20-7,45	РУБ	2012	-	1 990 000
ОАО «Газпромбанк»	7,28-8,10	РУБ	2013-2015	1 050 000	900 000
ОАО «Газпромбанк»	8,6	РУБ	2012	-	595 000
ОАО «Альфа-Банк»	7,6	РУБ	2012	-	550 000
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде				150 948	247 342
Итого долгосрочная задолженность				7 000 948	5 282 342
Минус: краткосрочная часть задолженности по финансовой аренде				(79 716)	(88 453)
Итого				6 921 232	5 193 889

Кредиты и займы представляют собой кредитные линии.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	79 716	88 453
Итого	79 716	88 453

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа арендует производственное оборудование и транспорт согласно договорам финансовой аренды (лизинга). Подлежащие оплате обязательства по финансовой аренде показаны ниже:

	31 декабря 2011			31 декабря 2010		
	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	115 615	35 898	79 717	158 042	69 589	88 453
От 1 года до 5 лет	87 252	16 021	71 231	206 103	47 214	158 889
	202 867	51 919	150 948	364 145	116 803	247 342

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности по кредитным и лизинговым обязательствам представлены в примечании 30.

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность**Долгосрочные обязательства**

Долгосрочные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей и заказчиков.

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Торговая кредиторская задолженность	3 768 325	1 583 622
Задолженность по расчётам с персоналом	1 730 931	903 066
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	998 949	742 778
Кредиторская задолженность по начисленным процентам	6 985	3 331
Прочая кредиторская задолженность	119 108	154 163
Итого	6 624 298	3 386 960

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в примечании 30.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Платежи в социальные фонды	127 714	128 504
НДС	102 585	88 916
Налог на имущество	41 977	26 183
Штрафы и пени	10 051	40 113
Прочие налоги	72 468	65 490
Итого	354 795	349 206

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Передача электроэнергии	47 288 882	38 736 861
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	325 718	360 200
Прочая выручка	422 579	463 269
Итого	48 037 179	39 560 330

Прочая выручка включает в себя услуги по ремонту, монтажу и обслуживанию объектов, услуги аренды, транспортные услуги

Примечание 21. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Передача электроэнергии	15 768 092	13 832 073
Приобретение электроэнергии	13 036 367	9 730 221
Расходы на персонал (примечание 22)	9 099 548	7 328 536
Амортизация	3 267 434	2 811 174
Расходы на материалы	1 592 781	1 343 912
Консультационные услуги	579 887	504 872
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	547 100	397 050
Электрическая энергия для внутреннего потребления	384 106	327 405
Аренда	357 824	354 928
Налоги помимо налога на прибыль	234 904	217 536
Охранные услуги	154 707	128 250
Страхование	153 943	235 176
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности	(133 459)	670 976
Социальные расходы и расходы на благотворительность	53 986	44 191
Банковские услуги	12 436	18 307
Убыток от выбытия основных средств	5 481	23 799
Прочие расходы	631 794	519 656
Итого	45 746 931	38 488 062

Примечание 22. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Заработная плата	6 746 111	5 743 325
Платежи в социальные фонды	2 074 566	1 379 785
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	278 871	205 426
Итого	9 099 548	7 328 536

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Прочие доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Возмещения (контрагентам)/от контрагентов	(47 542)	128 134
Списания кредиторская задолженность	34 321	1 428
Налоговые и прочие штрафы и пени	37 721	(6 344)
Прочие доходы и расходы, нетто	92 362	(28 678)
Итого	116 862	94 540

Примечание 24. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Финансовые доходы		
Процентные доходы	13 418	3 153
	13 418	3 153
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(198 842)	(186 953)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(64 885)	(94 563)
	(263 727)	(281 516)
Итого	(250 309)	(278 363)

Примечание 25. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Начисление текущего налога	689 313	440 135
Корректировка налога за прошлые периоды	(966 845)	(10 921)
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	669 817	(108 268)
Расход по налогу на прибыль	392 285	320 946

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20 %.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	%	За год, закончившийся 31 декабря 2010	%
Прибыль до налогообложения	2 156 801	100	888 445	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	431 360	20	177 689	20
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(966 845)	(45)	(10 921)	(1)
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	723 035	34	-	-
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	204 735	9	154 178	17
Итого расход по налогу на прибыль	392 285	18	320 946	36

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2011	Признано в составе доходов или расходов	1 января 2011
Кредиторская задолженность	365 650	(254 276)	111 374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	46 123	(10 138)	35 985
Обязательства по выплате вознаграждений	172 987	(25 274)	147 713
Запасы	7 276	6 967	14 243
Отложенные налоговые активы	592 036	(282 721)	309 315
Основные средства	(2 109 690)	(950 816)	(1 158 874)
Прочие внеоборотные активы	(106 343)	(1 758)	(104 585)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	36	(36)
Отложенные налоговые обязательства	(2 216 033)	(952 538)	(1 263 495)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,623 997)	(669 817)	(954 180)

В 2011 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2008-2010 годы) в связи с принятием к вычету для целей налогообложения отдельных сумм, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и начислением ускоренной амортизации основных средств, эксплуатируемых в условиях агрессивной среды.

В результате, сумма налога на прибыль, излишне начисленного в предыдущие периоды, в соответствии со скорректированными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, составила 966 845 тыс. руб.. Кроме этого, Группа исправила налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 723 035 тыс. руб..

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2010	Признано в составе доходов или расходов	1 января 2010
Кредиторская задолженность	111 374	65 072	46 302
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35 985	35 985	-
Обязательства по выплате вознаграждений	147 713	11 224	136 489
Запасы	14 243	(31 095)	45 338
Отложенные налоговые активы	309 315	81 186	228 129
Основные средства	(1 158 874)	12 625	(1 171 499)
Прочие внеоборотные активы	(104 585)	2 072	(106 657)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(36)	12 385	(12 421)
Отложенные налоговые обязательства	(1 263 495)	27 082	(1 290 577)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(954 180)	108 268	(1 062 448)

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 26. Связанные стороны**(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года материнской компанией Группы является ОАО «Холдинг МРСК».

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

Большинство операций со связанными сторонами Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями РАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под общим контролем материнской компании

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка:		
Прочие продажи	26 253	-
Операционные расходы:		
Прочие расходы	(228 349)	(257 040)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными Правительству Российской Федерации. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Правительством. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам процента.

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 14% (2010: 15%) от общей суммы выручки и практически полностью связана с передачей электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемыми государством, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года составили 41% (2010: 44%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ОАО «Сбербанк РФ», составили 85% (2010: 33%) от общей суммы начисленных процентов.

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011		За год, закончившийся 31 декабря 2010	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	9 337	65 128	17 493	100 861

Примечание 27. Операционная аренда

Предполагаемые суммы арендной платы за имущество, в соответствии с заключенными договорами аренды составляют:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Менее 1 года	314 483	336 970
От 1 до 5 лет	405 009	487 555
Свыше 5 лет	3 395 650	4 612 756
Итого	4 115 142	5 437 281

В состав имущества, полученного Группой на правах операционной аренды, входят земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти.

На данных участках, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Отдельные соглашения по аренде земли заключены на срок 49 лет, остальные договоры заключены на срок один год, с возможностью пролонгации. Арендные платежи регулярно пересматриваются для приведения их в соответствие с рыночными условиями.

В соответствии с заключенными договорами аренды земли, право собственности на землю не переходит арендатору. После истечения срока договора аренда может быть прекращена. Арендная плата, выплачиваемая арендодателю, увеличивается на регулярной основе в сторону рыночных ставок аренды земли, и Группа не принимает участия в ценообразовании на рынке аренды земли. Все существенные риски и выгоды владения землей принадлежат арендодателю. Таким образом, Группа решила, что аренда земли не является финансовой арендой, а представляет собой операционную аренду.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 357 824 тыс. руб. (в 2010 году: 354 928 тыс. руб.).

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Менее 1 года	41 894	36 345
От 1 до 5 лет	89 199	107 501
Свыше 5 лет	855 029	1 022 788
Итого	986 122	1 166 634

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями. Большинство договоров аренды зданий заключается на 49 лет.

Примечание 28. Договорные обязательства**Инвестиционные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 616 725 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 150 162 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 29. Условные обязательства

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 мощностей, 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.

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Охрана окружающей среды

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области 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 властей постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако с учетом неопределенностей в законодательстве в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной сетевой компании («последняя миля») существует риск того, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услуги по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не

42

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Примечание 30. Финансовые инструменты**(а) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

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

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

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Уровень 1	531 926	523 251
Уровень 2	-	-
Уровень 3	-	8 354
Итого	531 926	531 605

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

Таблица ниже показывает изменения финансовых активов в Уровне 3.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Остаток на начало периода	8 354	544 329
Общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка за период	778	1 786
Приобретенные		
Проданные и погашенные	(9 132)	(537 761)
Остаток на конец периода	-	8 354

(б) Кредитный риск

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Максимальный уровень кредитного риска соответствует балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 014 301	1 475 500
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	3 544 597	2 120 916
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	531 716	522 926
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	210	325
Прочие оборотные активы	-	8 354
Итого	6 090 824	4 128 021

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 394 340 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2010 года: 559 846 тыс. руб.).

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по состоянию на отчетную дату и в разрезе вида выручки был следующим:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Передача электроэнергии	3 665 095	3 052 949
Услуги по подключению потребителей	25 825	126 945
Прочая выручка	408 647	308 837
За минусом резерва по сомнительным долгам	(740 208)	(1 511 216)
Итого	3 359 359	1 977 515

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	3 219 351	(7 037)	1 523 108	(8 130)
Просроченная не более 3 месяцев	231 319	(31 465)	215 254	(62 692)
Просроченная на 3-6 месяцев	61 479	(11 704)	161 315	(82 181)
Просроченная на 6-12 месяцев	103 606	(63 856)	298 798	(190 810)
Просроченная на срок более года	702 165	(659 261)	1 422 289	(1 188 158)
Итого	4 317 920	(773 323)	3 620 764	(1 531 971)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Сальдо на 1 января	1 531 971	881 515
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	468 112	1 225 011
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(567 875)	(482 635)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва	(658 885)	(91 920)
Сальдо на 31 декабря	773 323	1 531 971

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности 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.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учётом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	6 850 000	8 367 647	258 278	261 116	1 410 157	6 438 096	-
Обязательства по финансовой аренде	150 948	202 867	61 722	53 892	66 349	20 904	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 894 418	3 894 418	3 458 542	435 876	-	-	-
Итого	10 895 366	12 464 932	3 778 542	750 884	1 476 506	6 459 000	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	5 035 000	5 830 524	184 996	184 676	4 008 127	1 452 725	-
Обязательства по финансовой аренде	247 342	364 145	84 346	73 696	118 655	87 448	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 741 116	1 741 116	1 739 132	1 984	-	-	-
Итого	7 023 458	7 935 785	2 008 474	260 356	4 126 782	1 540 173	-

(г) Валютный риск

Группа в основном, осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

(д) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными; данная информация раскрыта в примечании 17. Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты. В данный момент Группа не имеет определенной программы, направленной на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от финансовой деятельности Группы.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(е) Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает 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 процентные свопы как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

(ж) Управление капиталом

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

В течение отчетного года подходы Группы к управлению капиталом не претерпели никаких изменений

Ни одно из предприятий Группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

(з) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

**Годовая консолидированная финансовая
отчетность Эмитента, составленная в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
за 2012 год**

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

ОАО «МРСК Волги»

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9–47



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Межрегиональная
Распределительная Сетевая Компания Волги».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №8 по
Саратовской области за №1076450006280 29 июня 2007 года.
Свидетельство серии 64 № 002263079.

410031, Россия, г. Саратов, улица Первомайская, дом 42/44.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в
соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся
частью группы KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ,
входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG
International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство
от 25 мая 1992 года № 011.585.

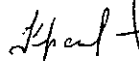
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по
налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа
2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России».
Основной регистрационный номер записи в государственном реестре
аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.



Краснихина Т.Е., директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 38/10)

ЗАО «КПМГ»

29 марта 2013 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указана иное)

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	37 020 153	31 266 118
Нематериальные активы	8	102 925	105 338
Прочие внеоборотные активы	9	593 220	603 445
Итого внеоборотных активов		37 716 298	31 974 901
Оборотные активы			
Запасы	10	1 081 621	974 903
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		230 577	1 021 252
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 407 321	3 706 673
Предоплата за оборотные активы	12	325 840	430 870
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 088 351	2 014 301
Прочие оборотные активы	14	17 192	12 996
Итого оборотных активов		7 150 902	8 160 995
ВСЕГО АКТИВОВ		44 867 200	40 135 896
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	15	17 857 780	17 857 780
Нераспределенная прибыль		7 781 696	5 607 448
Итого капитал		25 639 476	23 465 228
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	25	2 080 603	1 623 997
Вознаграждения работникам	16	892 527	864 933
Кредиты и займы	17	10 718 545	6 921 232
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	384 626	195 754
Итого долгосрочных обязательств		14 076 301	9 605 916
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	65 714	86 701
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 716 977	6 617 313
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		6 960	5 943
Прочие налоги к уплате	19	361 772	354 795
Итого краткосрочных обязательств		5 151 423	7 064 752
Итого обязательств		19 227 724	16 670 668
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		44 867 200	40 135 896

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 29 марта 2013 года и подписана от имени руководства

Генеральный директор
Главный бухгалтер



В.А. Рябикин
И.А. Тамленова

5

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
	Прим.		
Выручка	20	45 908 232	48 037 179
Операционные расходы	21	(42 302 462)	(45 746 931)
Прочие расходы и доходы, нетто	23	(41 275)	116 862
Прибыль от операционной деятельности		3 564 495	2 407 110
Финансовые доходы	24	44 418	13 418
Финансовые расходы	24	(380 665)	(263 727)
Прибыль до налогообложения		3 228 248	2 156 801
Расход по налогу на прибыль	25	(853 993)	(392 285)
Прибыль за год		2 374 255	1 764 516
Всего совокупная прибыль		2 374 255	1 764 516
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	15	0,0133	0,0099

6

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		3 228 248	2 156 801
Корректировки:			
Амортизация	7,8	3 602 343	3 267 434
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		275 951	(133 459)
Восстановление резерва под обесценение запасов		(12 102)	(15 870)
Финансовые расходы		380 665	263 727
Финансовые доходы		(44 418)	(13 418)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(5 058)	5 481
(Восстановление убытка от обесценения)/обесценение незавершенного строительства		(9 978)	10 590
Списание кредиторской задолженности		(12 999)	(34 321)
Корректировки на прочие неденежные статьи		78 950	58 758
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		7 481 602	5 565 723
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		22 234	(1 318 674)
Уменьшение/(увеличение) предоплаты		106 197	(79 259)
Увеличение запасов		(94 616)	(53 923)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(4 196)	296
Уменьшение прочих внеоборотных активов		10 225	11 270
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 949 232)	2 616 817
Увеличение долгосрочных обязательств		27 594	126 370
Увеличение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		6 977	5 589
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		5 606 785	6 874 209
Налог на прибыль уплаченный		394 305	(538 376)
Проценты уплаченные		(518 476)	(290 644)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		5 482 614	6 045 189
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(8 957 289)	(7 190 704)
Поступления от продажи основных средств		-	8 045
Приобретение нематериальных активов		(28 911)	-
Поступления от продажи инвестиций		-	9 132
Проценты полученные		44 418	13 418
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(8 941 782)	(7 160 109)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		5 850 000	7 300 000
Погашение кредитов и займов		(2 000 000)	(5 485 000)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(116 775)	(161 279)
Дивиденды выплаченные		(200 007)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		3 533 218	1 653 721
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		74 050	538 801
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 014 301	1 475 500
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 088 351	2 014 301

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2011 года	17 857 780	3 842 932	21 700 712
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1 764 516	1 764 516
Остаток на 31 декабря 2011 года	17 857 780	5 607 448	23 465 228
Остаток на 1 января 2012 года	17 857 780	5 607 448	23 465 228
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	2 374 255	2 374 255
Дивиденды	-	(200 007)	(200 007)
Остаток на 31 декабря 2012 года	17 857 780	7 781 696	25 639 476

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Общие положения**(а) Группа и ее деятельность**

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России» (далее – РАО «ЕЭС»)) № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический адрес компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д.42/44.

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

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100
ОАО «Энергосервис Волги»	100	100

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года государству принадлежало 55,95% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% акций Компании.

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи черты развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, в связи с чем очень высок риск неоднозначного толкования их требований, что наряду с другими затруднениями правового и финансового характера создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценки руководства.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

(б) Основа подготовки и принципы оценки

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

- инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости;

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- примечание 7 «Основные средства»;
- примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 16 «Вознаграждения работникам».

(д) Изменения в представлении

(i) Реклассификация сравнительных данных

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

Примечание 3. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются едиными для всех предприятий Группы.

(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.

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(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, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или подпадающих определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах и в кассе, 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 непроеизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые 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. примечание 3 (з)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3(б)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие непроеизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые 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) Непроеизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

Группа имеет следующие непроеизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) Основные средства**(i) Признание и оценка**

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

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

Группы основных средств	Сроки полезного использования (в годах)
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(д) Нематериальные активы

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

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

(е) Арендованные активы

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

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(з) Убытки от обесценения

(и) 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 повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

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, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 по этому активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают признаваться путем «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 имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо 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 неограниченный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП 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 будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. 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 большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, 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 совокупном доходе. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, 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 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 убыток от обесценения признан не был.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их 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.

(к) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (высвобождение дисконта), признается в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка***(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии***

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. 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 услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(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.

(м) Государственные субсидии

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

(н) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

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

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

(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 совокупном доходе по мере их осуществления.

(о) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инаквистиям, 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 совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе 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.

(п) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(р) Прибыль на акцию

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

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 6).

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 г. и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять данные документы к использованию с момента их вступления в силу.

Группа еще не анализировала возможное влияние новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться немедленно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения».

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования 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 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

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

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(в) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

- кредитный риск
- риск недостатка ликвидности
- рыночный риск.

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

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

Политика Группы по управлению рисками разработана в целях выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(в) Риск ликвидности

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

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты консолидируемых предприятий, т. е. российского рубля.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(д) 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 уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. 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.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

Примечание 6. Операционные сегменты

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

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

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

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

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ОАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

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

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Ипешевская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	9 156 185	12 207 921	9 796 751	5 127 007	3 634 122	3 216 927	1 985 222	-	45 124 135
Технологическое присоединение к электрическим сетям	52 457	78 810	42 017	14 687	154 485	31 369	42 448	-	416 273
Прочая выручка	16 975	123 346	20 708	30 436	5 178	12 500	13 674	122 297	345 114
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	9 225 617	12 410 077	9 859 476	5 172 130	3 793 785	3 260 796	2 041 344	122 297	45 885 522
Межсегментная выручка	-	357	-	-	-	-	-	199 806	200 163
Итого	9 225 617	12 410 434	9 859 476	5 172 130	3 793 785	3 260 796	2 041 344	322 103	46 085 685
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	460 924	735 228	903 005	(349 581)	781 945	191 061	(158 093)	33 997	2 598 486
Сегментные финансовые доходы	9 187	10 652	8 686	5 426	3 233	3 411	3 276	549	44 420
Сегментные финансовые расходы	(189 996)	(8 089)	(112 864)	(23 413)	(13 604)	(36 932)	(92 661)	-	(477 559)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	280 115	737 791	798 827	(367 568)	771 574	157 540	(247 478)	34 546	2 165 347
Сегментная амортизация	1 062 472	1 028 181	1 167 164	441 560	212 952	253 501	281 826	18 258	4 465 914
Сегментные активы	17 659 712	10 572 165	15 123 751	4 806 082	4 271 776	4 067 878	3 241 753	262 959	60 006 076
Включая основные средства	15 902 605	9 713 861	13 523 401	4 173 550	3 521 860	3 378 543	2 425 895	106 847	52 746 562
Сегментные обязательства	4 814 147	1 826 675	3 340 833	1 881 226	608 441	1 096 554	2 222 008	64 261	15 854 145
Сегментные капитальные затраты	2 084 858	2 332 845	1 994 140	1 086 869	596 227	614 166	491 180	17 653	9 217 938

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	8 542 876	15 758 546	9 331 773	5 074 605	3 448 310	3 110 138	1 955 869	-	47 222 117
Технологическое присоединение к электрическим сетям	37 697	76 628	39 791	16 621	24 068	21 246	50 294	-	266 345
Прочая выручка	19 386	153 975	57 685	69 833	5 639	25 387	6 417	141 414	479 736
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	8 599 959	15 989 149	9 429 249	5 161 059	3 478 017	3 156 771	2 012 580	141 414	47 968 198
Межсегментная выручка	-	369	-	-	-	-	-	165 737	166 106
Итого	8 599 959	15 989 518	9 429 249	5 161 059	3 478 017	3 156 771	2 012 580	307 151	48 134 304
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	(245 100)	953 880	321 447	474 727	47 854	253 690	(82 325)	27 497	1 751 670
Сегментные финансовые доходы	2 825	2 868	2 794	1 629	980	1 059	985	184	13 324
Сегментные финансовые расходы	(94 643)	(11 102)	(78 294)	(3 402)	(3 496)	(27 941)	(46 686)	-	(265 564)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(336 918)	945 646	245 947	472 954	45 338	226 808	(128 026)	27 681	1 499 430
Сегментная амортизация	905 353	906 892	1 074 147	345 690	174 001	215 969	254 843	17 319	3 894 214
Сегментные активы отчетного сегмента	17 274 142	9 905 723	13 799 249	4 013 019	3 715 651	3 494 724	2 596 438	245 941	55 044 887
Включая основные средства	14 910 283	8 405 193	12 781 660	3 528 671	3 143 151	3 034 502	2 217 873	106 284	48 129 617
Сегментные обязательства отчетного сегмента	4 004 525	1 976 725	3 410 447	934 305	875 658	932 960	1 587 649	69 194	13 791 463
Капитальные затраты	1 997 368	1 860 037	1 548 941	784 176	507 923	403 697	435 239	22 800	7 560 181

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Итого выручка отчетных сегментов	46 085 685	48 134 304
Исключение межсегментной выручки	(200 163)	(166 106)
Прочие корректировки	22 710	68 981
Выручка, отраженная в отчете о совокупном доходе	45 908 232	48 037 179

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	2 165 347	1 499 430
Корректировка по основным средствам	1 100 678	780 725
Резервы по судебным искам и неурегулированным претензиям	-	(71 807)
Корректировки по нематериальным активам	(35 594)	9 647
Корректировки по финансовой аренде	39 576	30 897
Начисленное вознаграждение сотрудникам	-	(128 979)
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	-	64 453
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(47 196)	(117 580)
Прочие корректировки	5 437	90 015
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о совокупном доходе	3 228 248	2 156 801

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Итого амортизация отчетных сегментов	4 465 914	3 894 214
Корректировка амортизации основных средств	(873 436)	(634 200)
Корректировка амортизации нематериальных активов	10 249	7 257
Прочие корректировки	(384)	163
Амортизация, отраженная в отчете о совокупном доходе	3 602 343	3 267 434

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого активов отчетных сегментов	60 006 076	55 044 887
Нераспределенные показатели	1 075 107	2 568 816
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	512 114	531 716
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(16 205 377)	(17 291 509)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(101 529)
Корректировка на резерв под устаревание запасов	(140)	(11 831)
Дисконтирование финансовых активов	(2 707)	(2 607)
Корректировка отложенных налоговых активов	(188 915)	(314 953)
Межсегментные расчеты	(88 553)	(75 377)
Прочие корректировки	(138 876)	(211 717)
Активы, отраженные в отчете о финансовом положении	44 867 200	40 135 896

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка основных средств:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого основные средства отчетных сегментов	52 746 562	48 129 617
Нераспределенные основные средства	183 302	171 397
Авансы на приобретение основных средств	223 872	212 979
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(16 205 377)	(17 291 509)
Прочие корректировки	71 794	43 634
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	37 020 153	31 266 118

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого обязательства отчетных сегментов	15 854 145	13 791 463
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	2 080 602	1 623 997
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	892 527	864 933
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, не распределенные по сегментам, и корректировка обязательств в соответствии с МСФО	253 179	387 760
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям, не распределенные по сегментам	56 914	51 710
Обязательства по финансовой аренде	31 322	(4 555)
Остатки по расчетам между сегментами	(88 553)	(75 377)
Прочие корректировки	147 588	30 737
Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	19 227 724	16 670 668

Сверка капитальных затрат:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	9 217 938	7 560 181
Капитализированные проценты	132 893	57 086
Нераспределенные капитальные затраты	45 870	46 260
Авансы на приобретение основных средств	10 893	141 172
Прочие корректировки	(18 626)	43 744
Капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении	9 388 968	7 848 443

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации. Группа не получает существенной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов за рубежом.

В 2012 и 2011 гг. у Группы было два существенных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами более 10 % итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской и Саратовской областях. Общие суммы выручки от данных двух крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 6 735 380 тыс. руб. в Самаре (2011: 6 663 064 тыс. руб.); 5 907 904 тыс. руб. в Саратове (2011: 5 282 614 тыс. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, выручка Оренбургской области также содержала 6 302 026 тыс.руб. выручки от существенного покупателя, однако за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, выручка от данного покупателя составила менее 10% итоговой выручки Группы.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электропередачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2011	7 795 032	15 696 235	8 067 725	1 411 445	4 797 254	37 767 691
Поступления	63 212	254 664	32 558	6 914 001	584 008	7 848 443
Ввод в эксплуатацию	1 963 049	1 785 349	1 250 910	(6 025 058)	1 025 750	-
Выбытия	(20 349)	(19 613)	(18 163)	(40 339)	(31 830)	(130 294)
Остаток на 31 декабря 2011	9 800 944	17 716 635	9 333 030	2 260 049	6 375 182	45 485 840
Остаток на 1 января 2012	9 800 944	17 716 635	9 333 030	2 260 049	6 375 182	45 485 840
Поступления	59 140	27 013	62 973	8 317 981	921 861	9 388 968
Ввод в эксплуатацию	1 395 795	2 202 861	2 133 505	(7 751 793)	2 019 632	-
Выбытия	(33 384)	(30 920)	(15 375)	(17 242)	(43 640)	(140 561)
Остаток на 31 декабря 2012	11 222 495	19 915 589	11 514 133	2 808 995	9 273 035	54 734 247
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2011	(1 490 164)	(5 708 111)	(1 821 567)	-	(2 013 615)	(11 033 457)
Начисленная амортизация	(661 057)	(1 510 399)	(515 758)	-	(551 888)	(3 239 102)
Выбытия	8 618	10 025	5 200	-	28 994	52 837
Остаток на 31 декабря 2011	(2 142 603)	(7 208 485)	(2 332 125)	-	(2 536 509)	(14 219 722)
Остаток на 1 января 2012	(2 142 603)	(7 208 485)	(2 332 125)	-	(2 536 509)	(14 219 722)
Начисленная амортизация	(573 099)	(1 502 156)	(608 342)	-	(887 422)	(3 571 019)
Выбытия	10 441	20 573	4 681	-	40 952	76 647
Остаток на 31 декабря 2012	(2 705 261)	(8 690 068)	(2 935 786)	-	(3 382 979)	(17 714 094)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011	6 304 868	9 988 124	6 246 158	1 411 445	2 783 639	26 734 234
На 31 декабря 2011	7 658 341	10 508 150	7 000 905	2 260 049	3 838 673	31 266 118
На 31 декабря 2012	8 517 234	11 225 521	8 578 347	2 808 995	5 890 056	37 020 153

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 223 872 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 212 979 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 71 792 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 43 635 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2012 год составила 180 912 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,64%-8,14% (2011: 85 821 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,15%-7,51%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по льготной цене.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Фактическая стоимость	607 407	939 471
Накопленная амортизация	(189 408)	(217 159)
Остаточная стоимость	417 999	722 312

Примечание 8. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2011	130 640	233 127	363 767
Поступления	-	16 904	16 904
Выбытия	(130 640)	-	(130 640)
Остаток на 31 декабря 2011	-	250 031	250 031
Остаток на 1 января 2012	-	250 031	250 031
Поступления	266	28 645	28 911
Выбытия	-	(2 618)	(2 618)
Остаток на 31 декабря 2012	266	276 058	276 324
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2011	(130 640)	(116 361)	(247 001)
Начисление амортизации за год	-	(28 332)	(28 332)
Выбытия	130 640	-	130 640
Остаток на 31 декабря 2011	-	(144 693)	(144 693)
Остаток на 1 января 2012	-	(144 693)	(144 693)
Начисление амортизации за год	(73)	(31 251)	(31 324)
Выбытия	-	2 618	2 618
Остаток на 31 декабря 2012	(73)	(173 326)	(173 399)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2011	-	116 766	116 766
На 31 декабря 2011	-	105 338	105 338
На 31 декабря 2012	193	102 732	102 925

Нематериальные активы включают капитализированные расходы на внедрение программных продуктов на базе SAP/R3 и прочие программные продукты.

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам (активы, имеющиеся в наличии для продажи)	512 114	531 716
Торговая дебиторская задолженность	7 601	18 310
Прочая дебиторская задолженность	73 324	53 209
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	181	210
Итого	593 220	603 445

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения долгосрочной дебиторской раскрыта в примечании 30.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Запасы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Сырье и материалы	733 639	653 143
Запасные части	311 705	299 270
Прочие запасы	36 417	34 321
Резерв под обесценение запасов	(140)	(11 831)
Итого	1 081 621	974 903

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность	3 998 695	4 081 257
Дебиторская задолженность по налогам	5 519	7 130
Прочая дебиторская задолженность	231 171	371 010
НДС к возмещению	159 836	20 599
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(931 927)	(740 208)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(55 973)	(33 115)
Итого	3 407 321	3 706 673

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

Примечание 12. Предоплата за оборотные активы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Предоплата	326 709	437 217
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(869)	(6 347)
Итого	325 840	430 870

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	2 074 851	2 004 901
Эквиваленты денежных средств	13 500	9 400
Итого	2 088 351	2 014 301

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты сроком погашения в 3 месяца или меньше.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в примечании 30.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года прочие оборотные активы представляют собой предоплату за страхование.

Примечание 15. Капитал**Акционерный капитал**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1
Итого акционерный капитал, (руб.)	17 857 780 115	17 857 780 115

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оплаченные и объявленные дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2012 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 6 211 963 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 5 302 215 тыс. руб.).

В июне 2012 года Общее собрание акционеров Компании объявило дивиденды в размере 0,00112 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов составила 200 007 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 дивиденды были выплачены. В 2011 и 2010 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основан на прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль, причитающаяся акционерам	2 374 255	1 764 516
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0133	0,0099

Примечание 16. Вознаграждения работникам

Группой предусмотрены следующие пенсионные планы, а также планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам:

- пенсионные планы с установленными взносами (Негосударственный пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Профессиональный»); и
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, которые регулируются Коллективными Договорами и включают, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам сотрудников и пенсионеров, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам, пособия на погребение.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	1 209 231	95 452	1 083 599	71 924
Чистые актуарные убытки, не признанные в отчете о финансовом положении	(462 918)	-	(275 323)	-
Не признанная в отчете о финансовом положении стоимость трудозатрат прошлых периодов	50 762	-	(15 267)	-
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	797 075	95 452	793 009	71 924

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012		За год, закончившийся 31 декабря 2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Стоимость трудозатрат текущего периода	57 507	10 487	59 014	2 719
Процентные расходы	78 273	7 947	80 021	2 381
Признанные актуарные (прибыли)/убытки	15 178	(5 991)	23 167	1 025
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(2 188)	20 332	71 228	39 316
Итого	148 770	32 775	233 430	45 441

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012		За год, закончившийся 31 декабря 2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на начало года	1 083 599	71 924	1 045 087	30 317
Выплаченные вознаграждения	(144 704)	(9 247)	(148 667)	(3 834)
Стоимость трудозатрат текущего периода	57 507	10 487	59 014	2 719
Процентные расходы	78 273	7 947	80 021	2 381
Актуарные убытки/(прибыли)	202 773	(5 991)	(14 523)	1 025
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(68 217)	20 332	62 667	39 316
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец года	1 209 231	95 452	1 083 599	71 924

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение чистой величины пенсионных обязательств представлено ниже:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Чистые обязательства по вознаграждениям				
Чистые обязательства по вознаграждениям, отраженные в отчете о финансовом положении на начало периода	793 009	71 924	708 246	30 317
Чистая стоимость трудозатрат за год	148 770	32 775	233 430	45 441
Выплаченные вознаграждения	(144 704)	(9 247)	(148 667)	(3 834)
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец года	797 075	95 452	793 009	71 924

Ниже представлены основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Ставка дисконтирования	7,10%	8,50%
Будущий рост заработной платы	5,00%	5,50%
Будущая ставка инфляции	5,00%	5,50%
Таблицы смертности	Россия 2002	Россия 2002
Средний ожидаемый оставшийся срок службы работников	11	11
Средний срок службы работников до момента получения работником права на выплаты	6	6

Примечание 17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные кредиты					
включая:					
ОАО «Сбербанк РФ»	7,0 – 9,9	РУБ	2014-2015	10 700 000	4 850 000
ОАО «Сбербанк РФ»	7,2	РУБ	2012	-	950 000
ОАО «Газпромбанк»	7,28-8,10	РУБ	2012	-	1 050 000
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде			2018	70 172	150 948
Итого долгосрочная задолженность				10 770 172	7 000 948
Минус: краткосрочная часть задолженности по финансовой аренде				(51 627)	(79 716)
Итого				10 718 545	6 921 232

Кредиты и займы представляют собой кредитные линии.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	51 627	79 716
Проценты к уплате	14 087	6 985
Итого	65 714	86 701

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Группа арендует производственное оборудование и транспорт согласно договорам финансовой аренды (лизинга). Подлежащие оплате обязательства по финансовой аренде показаны ниже:

	31 декабря 2012			31 декабря 2011		
	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	65 290	13 663	51 627	115 615	35 899	79 716
От 1 года до 5 лет	20 808	2 343	18 465	87 022	15 986	71 036
Свыше 5 лет	95	15	80	230	34	196
	86 193	16 021	70 172	202 867	51 919	150 948

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности по кредитным и лизинговым обязательствам представлены в примечании 30.

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность**Долгосрочные обязательства**

Долгосрочные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей и заказчиков.

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая кредиторская задолженность	2 867 504	3 768 325
Задолженность по расчётам с персоналом	1 191 071	1 730 931
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	554 522	998 949
Прочая кредиторская задолженность	103 880	119 108
Итого	4 716 977	6 617 313

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в примечании 30.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Платежи в социальные фонды	147 141	127 714
НДС	88 149	102 585
Налог на имущество	48 072	41 977
Штрафы и пени	65	10 051
Прочие налоги	78 345	72 468
Итого	361 772	354 795

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Передача электроэнергии	45 142 081	47 288 882
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	431 233	325 718
Прочая выручка	334 918	422 579
Итого	45 908 232	48 037 179

Прочая выручка включает в себя услуги по ремонту, монтажу и обслуживанию объектов, услуги аренды, транспортные услуги.

Примечание 21. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Передача электроэнергии	15 988 170	15 768 092
Приобретение электроэнергии	8 906 695	13 036 367
Расходы на персонал (примечание 22)	8 637 821	9 099 548
Амортизация	3 602 343	3 267 434
Расходы на материалы	1 814 226	1 592 781
Консультационные услуги	867 860	579 887
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	512 560	547 100
Электрическая энергия для внутреннего потребления	339 709	384 106
Аренда	374 145	357 824
Налоги помимо налога на прибыль	235 160	234 904
Охранные услуги	180 463	154 707
Страхование	121 608	153 943
Начисление/ (восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	275 951	(133 459)
Социальные расходы и расходы на благотворительность	57 505	53 986
Банковские услуги	18 002	12 436
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(5 058)	5 481
Прочие расходы	375 302	631 794
Итого	42 302 462	45 746 931

Примечание 22. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата	6 590 883	6 746 111
Платежи в социальные фонды	1 865 393	2 074 566
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	181 545	278 871
Итого	8 637 821	9 099 548

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Прочие расходы и доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Списанная кредиторская задолженность	12 999	34 321
Налоговые и прочие штрафы и пени	35 528	37 721
Прочие доходы и расходы, нетто	(89 802)	44 820
Итого	(41 275)	116 862

Примечание 24. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Финансовые доходы		
Процентные доходы	44 418	13 418
	44 418	13 418
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(344 767)	(198 842)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(35 898)	(64 885)
	(380 665)	(263 727)
Итого	(336 247)	(250 309)

Примечание 25. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Начисление текущего налога	384 382	689 313
Корректировка налога за прошлые периоды	13 005	(966 845)
Расход по отложенному налогу на прибыль	456 606	669 817
Расход по налогу на прибыль	853 993	392 285

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20 %.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	%	За год, закончившийся 31 декабря 2011	%
Прибыль до налогообложения	3 228 248	100	2 156 801	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	645 650	20	431 360	20
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	13 005	0	(966 845)	(45)
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	-	-	723 035	34
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	195 338	6	204 735	9
Итого расход по налогу на прибыль	853 993	26	392 285	18

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2012	Признано в составе доходов или расходов	31 декабря 2011
Кредиторская задолженность	198 271	(167 379)	365 650
Торговая и прочая дебиторская задолженность	106 915	60 792	46 123
Обязательства по выплате вознаграждений	178 505	5 518	172 987
Запасы	3 123	(4 153)	7 276
Отложенные налоговые активы	486 814	(105 222)	592 036
Основные средства	(2 464 994)	(355 304)	(2 109 690)
Прочие внеоборотные активы	(102 423)	3 920	(106 343)
Отложенные налоговые обязательства	(2 567 417)	(351 384)	(2 216 033)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 080 603)	(456 606)	(1 623 997)

В 2011 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2008-2010 годы) в связи с принятием к вычету для целей налогообложения отдельных сумм, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и начислением ускоренной амортизации основных средств, эксплуатируемых в условиях агрессивной среды.

В результате, сумма налога на прибыль, излишне начисленного в предыдущие периоды, в соответствии со скорректированными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, составила 966 845 тыс. руб.. Кроме этого, Группа исправила налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 723 035 тыс. руб..

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2011	Признано в составе доходов или расходов	31 декабря 2010
Кредиторская задолженность	365 650	254 276	111 374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	46 123	10 138	35 985
Обязательства по выплате вознаграждений	172 987	25 274	147 713
Запасы	7 276	(6 967)	14 243
Отложенные налоговые активы	592 036	282 721	309 315
Основные средства	(2 109 690)	(950 816)	(1 158 874)
Прочие внеоборотные активы	(106 343)	(1 758)	(104 585)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	36	(36)
Отложенные налоговые обязательства	(2 216 033)	(952 538)	(1 263 495)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 623 997)	(669 817)	(954 180)

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 26. Связанные стороны**(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года материнской компанией Группы является ОАО «Холдинг МРСК».

Операции с материнской компанией представлены ниже:

	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2012	Конечное сальдо 31 декабря 2012	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2011	Конечное сальдо 31 декабря 2011
Выручка:				
Прочие продажи	-	-	23 388	-
Операционные расходы:				
Консалтинговые услуги	(218 440)	12 888	(218 440)	12 888

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

Большинство операций со связанными сторонами Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями РАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с материнской компанией.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под общим контролем материнской компании

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка:		
Прочие продажи	-	2 865
Операционные расходы:		
Прочие расходы	(7 081)	(9 909)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с компаниями, находящимися под общим контролем.

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными Правительству Российской Федерации. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Правительством. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам процента.

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 15,1% (2011: 13,7%) от общей суммы выручки, в том числе 14,8% (2011: 13,9%) от выручки от передачи электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года составили 44,0% (2011: 41,1%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ОАО «Сбербанк РФ», составили 84% (2011: 85%) от общей суммы начисленных процентов.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012		За год, закончившийся 31 декабря 2011	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	32 745	100 451	23 584	68 745

Примечание 27. Операционная аренда

Предполагаемые суммы арендной платы за имущество, в соответствии с заключенными договорами аренды составляют:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Менее 1 года	159 767	314 483
От 1 до 5 лет	350 049	405 009
Свыше 5 лет	3 128 216	3 395 650
Итого	3 638 032	4 115 142

В состав имущества, полученного Группой на правах операционной аренды, входят земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти.

На данных участках, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Арендные платежи регулярно пересматриваются для приведения их в соответствие с рыночными условиями. Отдельные соглашения по аренде земли заключены на срок 49 лет, остальные договоры заключены на срок один год, с возможностью пролонгации. В соответствии с заключенными договорами аренды земли, право собственности на землю не переходит арендатору. После истечения срока договора аренда может быть прекращена. Арендная плата, выплачиваемая арендодателю, увеличивается на регулярной основе в сторону рыночных ставок аренды земли, и Группа не принимает участия в ценообразовании на рынке аренды земли. Все существенные риски и выгоды владения землей принадлежат арендодателю. Таким образом, Группа решила, что аренда земли не является финансовой арендой, а представляет собой операционную аренду.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, в отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 374 145 тыс. руб. (в 2011 году: 357 824 тыс. руб.).

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Менее 1 года	76 106	41 894
От 1 до 5 лет	225 384	89 199
Свыше 5 лет	400 214	855 029
Итого	701 704	986 122

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями. Большинство договоров аренды зданий заключается на 49 лет.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 28. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 824 159 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 616 725 тыс. руб.).

Примечание 29. Условные обязательства

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 мощностей, 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.

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Охрана окружающей среды

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области 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 властей постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прочие условные обязательства

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

Примечание 30. Финансовые инструменты**(а) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

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

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

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Уровень 1		
Уровень 2	512 295	531 926
Уровень 3	-	-
Итого	512 295	531 926

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

(б) Кредитный риск

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

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Максимальный уровень кредитного риска соответствует балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 088 351	2 014 301
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	3 172 147	3 544 597
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	512 114	531 716
Прочие вносимые активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	181	210
Итого	5 772 793	6 090 824

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 225 601 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2011 года: 1 394 340 тыс. руб.).

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по состоянию на отчетную дату и в разрезе вида выручки был следующим:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Передача электроэнергии	3 687 980	3 665 095
Услуги по подключению потребителей	18 480	25 825
Прочая выручка	299 836	408 647
За минусом резерва по сомнительным долгам	(931 927)	(740 208)
Итого	3 074 369	3 359 359

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	3 195 777	(335 899)	3 219 351	(7 037)
Просроченная не более 3 месяцев	211 847	(16 934)	231 319	(31 465)
Просроченная на 3-6 месяцев	95 706	(20 171)	61 479	(11 704)
Просроченная на 6-12 месяцев	43 046	(30 421)	103 606	(63 856)
Просроченная на срок более года	613 671	(584 475)	702 165	(659 261)
Итого	4 160 047	(987 900)	4 317 920	(773 323)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Сальдо на 1 января	773 323	1 531 971
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	443 729	468 112
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(167 778)	(567 875)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва	(61 372)	(658 885)
Сальдо на 31 декабря	987 900	773 323

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности 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.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учётом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	10 714 087	12 679 158	467 551	460 980	4 959 503	6 791 124	-
Обязательства по финансовой аренде	70 172	86 193	39 924	25 366	20 119	689	95
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 971 384	2 971 384	2 963 052	8 332	-	-	-
Итого	13 755 643	15 736 735	3 470 527	494 678	4 979 622	6 791 813	95

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	6 856 985	8 367 647	258 278	261 116	1 410 157	6 438 096	-
Обязательства по финансовой аренде	150 948	202 867	61 722	53 893	66 349	20 673	230
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 887 433	3 894 418	3 458 542	435 876	-	-	-
Итого	10 895 366	12 464 932	3 778 542	750 885	1 476 506	6 458 769	230

(г) Валютный риск

Группа в основном, осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

(д) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными; данная информация раскрыта в примечании 17. Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты. В данный момент Группа не имеет определенной программы, направленной на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от финансовой деятельности Группы.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(е) Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает 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 процентные swaps 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.

(ж) Управление капиталом

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала на конец отчетного и предшествующего периода было следующим:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого обязательств	19 227 724	16 670 668
Собственный капитал	25 639 476	23 465 228
Соотношение заемного и собственного капитала	75%	71%

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
EBITDA	7 211 256	5 687 962

В течение отчетного года подходы Группы к управлению капиталом не претерпели никаких изменений

Ни одно из предприятий Группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

(з) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.