

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

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 капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10 – 48



Заключение независимых аудиторов

Руководству 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 2009 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях 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 за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной

финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, стоимость которых была отражена в сумме 879 326 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2008 года, поскольку наше назначение в качестве аудиторов Группы состоялось после указанной даты. Получить необходимые подтверждения величины вышеуказанных запасов с помощью других аудиторских процедур не представлялось возможным. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимо ли вносить какие-либо корректировки в статьи операционных расходов, расхода по налогу на прибыль и чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2008.

Мнение с оговоркой

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

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

14 мая 2010 г.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	25 269 115	25 598 041
Нематериальные активы	9	151 721	324 519
Прочие внеоборотные активы	10	879 049	782 954
Итого внеоборотных активов		26 299 885	26 705 514
Оборотные активы			
Запасы	11	785 816	849 119
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		84 926	23 893
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	3 046 090	2 532 532
Предоплата за оборотные активы	13	410 472	617 100
Денежные средства и их эквиваленты	14	425 060	483 944
Прочие оборотные активы	15	552 620	26 175
Итого оборотных активов		5 304 984	4 532 763
ВСЕГО АКТИВОВ		31 604 869	31 238 277
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставной капитал	16	17 857 780	17 857 780
Нераспределенная прибыль		3 275 433	1 970 596
Итого капитала		21 133 213	19 828 376
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	26	1 062 448	1 051 436
Вознаграждения работникам	17	682 441	687 661
Кредиты и займы	18	5 831 527	3 500 884
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	65 582	36 818
Итого долгосрочных обязательств		7 641 998	5 276 99
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	194 528	3 012 402
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1 906 564	2 677 119
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		3	207 464
Прочие налоги к уплате	20	728 563	236 117
Итого краткосрочных обязательств		2 829 658	6 133 102
Итого обязательств		10 471 656	11 409 901
ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		31 604 869	31 238 277

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 14 мая 2010 г. и подписана от его лица:

Генеральный директор

Рябикин В.А.

Главный бухгалтер

Тамленова И.А.

Показатели консолидированного бухгалтерского баланса следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
	Прим.		
Выручка	21	29 484 257	30 725 018
Операционные расходы	22	(27 483 468)	(27 400 824)
Прочие доходы и (расходы), нетто	24	22 576	(32 722)
Прибыль от операционной деятельности		2 023 365	3 291 472
Финансовые доходы	25	2 239	17 694
Финансовые расходы	25	(504 229)	(538 127)
Прибыль до налогообложения		1 521 375	2 771 039
Расход по налогу на прибыль	26	(216 538)	(736 261)
Прибыль за год		1 304 837	2 034 778
Всего совокупный доход		1 304 837	2 034 778
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	16	0,0073	0,0114

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1 521 375	2 771 039
Корректировки:			
Амортизация	8,9	2 837 759	2 391 075
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		603 781	98 288
Резерв под устаревание запасов		(1 848)	(3 552)
Финансовые расходы		504 229	538 127
Финансовые доходы		(2 239)	(17 694)
Убыток от выбытия основных средств		14 180	19 131
Обесценение НЗС	22	38 257	-
Списание кредиторской задолженности		(61 787)	(7 287)
Корректировки на прочие неденежные операции		(612 419)	(23 085)
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		4 841 288	5 766 042
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(814 506)	(396 164)
Уменьшение/ (увеличение) предоплаты за оборотные активы		58 922	(58 489)
Уменьшение/ (увеличение) запасов		45 759	(2 845)
Уменьшение прочих оборотных активов		10 035	171 641
Увеличение прочих внеоборотных активов		(118 994)	(228 935)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(331 860)	(49 812)
Увеличение/(уменьшение) долгосрочных обязательств		23 544	(179 527)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по налогам, помимо налога на прибыль		129 274	(55 396)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3 843 462	4 966 515
Налог на прибыль уплаченный		(363 329)	(525 966)
Проценты уплаченные		(681 982)	(424 584)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		2 798 151	4 015 965
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(2 191 385)	(6 363 686)
Поступления от продажи основных средств		1 095	24 501
Поступления от продажи инвестиций		63 520	-
Выбытие дочерних обществ за вычетом выбывших денежных средств		-	18 474
Проценты полученные		2 239	3 049
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(2 124 531)	(6 317 662)

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления кредитов и займов	14 103 561	7 422 393
Погашение кредитов и займов	(14 508 164)	(4 709 456)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(327 901)	(457 711)
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности, нетто	(732 504)	2 255 226
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	(58 884)	(46 471)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	483 944	530 415
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	425 060	483 944

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль/ (Накопленный убыток)	Всего капитал
Остаток на 1 января 2008 года	17 857 780	(64 182)	17 793 598
Общий совокупный доход	-	2 034 778	2 034 778
Остаток на 31 декабря 2008 года	17 857 780	1 970 596	19 828 376
Остаток на 1 января 2009 года	17 857 780	1 970 596	19 828 376
Общий совокупный доход	-	1 304 837	1 304 837
Остаток на 31 декабря 2009 года	17 857 780	3 275 433	21 133 213

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 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 по тексту – «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 создана 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее по тексту – 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).

Компания зарегистрирована по адресу: 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 входит Компания и следующие дочерние общества:

Наименование	Доля владения, %	
	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	100% - 1 акция	100% - 1 акция
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ЧОУ ДПОиПП «УЦ «Энергетик-Оренбург»	100	100
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100
ОАО племсовхоз «Магистральный»	-	53

Процесс реформирования электроэнергетики в России создает конкурентный рынок производства электроэнергии и формирования среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые ей для поддержания и расширения существующих производственных мощностей.

В рамках реформирования, в соответствии с решением Совета директоров РАО «ЕЭС» (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года) 31 марта 2008 года произошло слияние Компании с указанными ниже юридическими лицами:

- ОАО «Волжская Межрегиональная Распределительная Компания», основанная на базе распределения активов ОАО «Саратовэнерго», ОАО «Самараэнерго», ОАО «Ульяновскэнерго»;
- ОАО «Пензаэнерго»;
- ОАО «Оренбургэнерго»;
- ОАО «Чувашэнерго»;
- ОАО «Мордовэнерго».

Слияние было осуществлено путем конвертации акций присоединяемых предприятий в акции, выпущенные Компанией (примечание 16). В результате слияния вышеупомянутые компании прекратили свое существование, как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

С 1 июля 2008 г. РАО «ЕЭС» прекратило свое существование как самостоятельное юридическое лицо, в связи с чем передало принадлежавшие ему акции Компании вновь образованному предприятию под контролем государства, ОАО «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний» (далее по тексту – «ОАО «Холдинг МРСК»»). По состоянию на 31 декабря 2008 г. государству принадлежали 52,70% акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. государству принадлежали 52,70% акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% акций Компании.

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

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, сокращение рынков капитала и кредитных рынков еще больше увеличило экономическую неопределенность условий хозяйствования. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

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) Принципы оценки

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

- финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости;
- основные средства 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 Группы и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, оценки и допущения, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

В частности, в указанных ниже примечаниях приводится информация о наиболее существенных вопросах, требующих подготовки расчетных оценок, и важнейших суждениях, использованных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

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

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

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

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

(i) Определение и представление операционных сегментов

Начиная с 1 января 2009 года, Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Совету директоров, который является ответственным органом Группы по принятию операционных решений. Данное изменение в учетной политике было вызвано принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Новая учетная политика в отношении раскрытия информации об операционных сегментах представлена ниже.

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

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

Предоставляемые Совету директоров результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся общие (корпоративные) активы (главным образом расходы головного офиса Группы), а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

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

(ii) Представление финансовой отчетности

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

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

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

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

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается, как если бы приобретение было совершено в начале самого первого периода, за который представлены данные для сравнения, или, если позже, - на дату установления общего контроля. В этих целях производится пересчет сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в финансовой отчетности приобретенного предприятия. Статьи капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе капитала.

(ii) Дочерние общества

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Операции в иностранной валюте

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

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (примечание 3 (з), и курсовых разниц по долевым

инструментам, имеющимся в наличии для продажи (примечание 3 (б)), 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, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

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

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

(ii) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от использования такого компонента и его стоимость можно надежно оценить. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iii) Амортизация

Амортизация на арендованные активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов - срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

Амортизация рассчитывается на основе амортизируемой суммы, которой является фактическая стоимость актива или иная величина, заменяющая стоимость, за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка за период в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств, поскольку такой метод наиболее точно отражает ожидаемую схему потребления будущих экономических выгод отданного актива. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения, или - для объектов, возведенных хозяйственным способом, - со следующего месяца после завершения строительства и готовности актива к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования объектов основных средств:

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

(д) Нематериальные активы

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

Последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к приросту будущих экономических выгод от использования конкретного нематериального актива. Все другие расходы, включая расходы на гудвилл и товарные знаки, созданные собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация признается в составе прибыли или убытка за период и начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования нематериальных активов, начиная с даты, когда актив доведен до состояния, пригодного к использованию. Ожидаемые сроки полезного использования в текущем и сравнительном периодах составляют 3 – 10 лет.

(е) Арендованные активы

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

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда; соответствующие арендуемые активы

в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка за период на протяжении всего срока аренды.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом затрат на продажу.

(з) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, определяется исходя из его справедливой стоимости.

Финансовые активы, существенные по отдельности, проходят проверку на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные финансовые активы оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Накопленный убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее признанный в составе капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой суммы. В отношении финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнированные суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и представляющих собой долевого ценные бумаги, отражается непосредственно в составе капитала.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, анализируются на каждую отчетную дату с целью выявления признаков их возможного обесценения. При выявлении таких признаков обесценения рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Для нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования или еще не готовых к использованию, возмещаемая величина рассчитывается на каждую отчетную дату.

Возмещаемая сумма актива или его части единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, определяется по наибольшей из двух величин - ценности использования этого актива и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При расчете ценности использования, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с применением доналоговой ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования отражает текущую рыночную оценку влияния изменения

стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой данный актив относится, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения, признанные по единицам, генерирующим денежные потоки, сначала относятся на уменьшение гудвилла, включенного в данную единицу, а потом на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе данной единицы.

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, анализируются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их фактического существования. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой бы они отражались, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Пенсионный план с установленными взносами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых соглашений с ними, по условиям которого предприятие уплачивает фиксированные взносы в отдельный фонд и не несет ни юридических, ни вмененных обязанностей по выплате дополнительных сумм. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе в Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расхода по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Предоплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или освобождение от перечисления взносов в течение определенного периода времени в будущем.

(ii) Планы с установленными выплатами

Планом с установленными выплатами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы выплат дисконтируются до их приведенной стоимости, из которой вычитаются все непризнанные суммы, относящиеся к трудозатратам прошлых периодов и актуарным прибылям и убыткам, а также же справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы, и которые номинированы в той же валюте, что и предполагаемые выплаты. Расчет производится ежегодно квалифицируемым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении среднего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательств Группы по прочим долгосрочным выплатам работникам представляет собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и прошлых периодах. Данная величина выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых приблизительно совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на прибыли или убытки за период по мере выполнения соответствующих услуг.

(к) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав / исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(л) Выручка

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка за период на момент получения от потребителя подтверждения о том, что электроэнергия была им получена в полном объеме. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной Службой по Тарифам России (ФСТ) и Региональными энергетическими комиссиями (РЭК) каждой области, где Группа осуществляет свою деятельность.

(ii) Технологическое присоединение

Выручка от услуг по подключению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям. Тарифы на подключение утверждаются Федеральной службой по тарифам (ФСТ) и Региональными энергетическими комиссиями (РЭК) в каждом регионе, где Группа осуществляет свою деятельность. 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 выполненных работ.

(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) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка за период на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы относятся на каждый период в течение срока действия договора аренды с целью определения постоянной периодической процентной ставки в отношении оставшейся части обязательства.

(н) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают проценты к получению по инвестированным средствам (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доход в форме дивидендов, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль по курсовым разницам. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка за период на дату возникновения у Группы права на получение дивидендов.

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(о) Расходы 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 операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное

право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(п) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату, только в случае если они объявлены (утверждены акционерами) до или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности когда они объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(р) Прибыль на акцию

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

(с) Резервы

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

(т) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовая информация по сегментам представлена в Финансовой отчетности в порядке, аналогичном тому, как эта информация представляется Совету директоров. Итоговые показатели по сегментам сверяются с соответствующими показателями в данной Финансовой отчетности (примечание 7).

(у) Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений в стандартах и разъяснений еще не вступили в силу на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из данных стандартов следующие потенциально окажут влияние на операции Группы. Группа планирует применять данные стандарты с момента их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009), вводит освобождения из основных требований по раскрытию в отношении связанных сторон и остатков по расчетам для компаний, аффилированных с государством. В дополнение стандарт был пересмотрен для упрощения части указаний по представлению информации, которые ранее были непоследовательными.

Данный пересмотренный стандарт должен применяться ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Группа еще не определила потенциальный эффект данного изменения.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Предполагается, что новый стандарт будет выпускаться в несколько этапов и заменит Международный Стандарт Финансовой Отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и относится к признанию и оценке финансовых активов. Руководство Группы считает, что новый стандарт вносит большое количество изменений в учет финансовых инструментов и с высокой вероятностью значительно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы. Эффект данных изменений будет анализироваться по мере выхода последующих частей стандарта.
- Разъяснение КР МСФО 18 «Активы, полученные от покупателей/заказчиков» касается вопросов отражения в учёте объектов основных средств, полученных предприятиями от своих покупателей/заказчиков. Данное разъяснение уточняет порядок признания и оценки объектов, полученных предприятием, в том числе вопросы признания корреспондирующей суммы по кредиту и учёта целевых денежных средств, полученных от покупателей/заказчиков. Разъяснение КР МСФО 18 применяется перспективно ко всем передачам активов, полученных предприятием от своих покупателей/заказчиков 1 июля 2009 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

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

(а) Инвестиции в долевыe и долговывe инструменты

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе котированной цены покупателя на них по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исключительно для раскрытия информации.

(в) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту финансовой отчетности.

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

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Чтобы управлять кредитным риском, Группа старается по мере возможности работать с покупателями по предоплате.

Условие предоплаты при подключении к электрическим сетям обычно включается в условие договоров с потребителями.

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

Группа не требует имущественного залога в обеспечение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценения, представляющий собой оценку ожидаемых убытков от списания торговой и прочей дебиторской задолженности. Основным компонентом данного резерва являются компонент убытков, относящихся к тем статьям дебиторской задолженности, которые отдельности создают существенный уровень подверженности кредитному риску.

(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 ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок.

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному валютному риску при продажах, покупках и привлечении заемных средств, т.к. все существенные продажи, покупки и кредиты деноминированы в функциональной валюте Группы, т.е. в российских рублях.

(ii) Процентный риск

Риск изменения процентной ставки возникает в результате привлечения краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Основная масса текущих и долгосрочных кредитов выдана Группе под фиксированную ставку. Операционная прибыль и денежные потоки от операционной деятельности фактически не зависят от изменения рыночных ставок процента.

(д) Управление капиталом

Руководство проводит политику поддержания стабильной базы капитала, позволяющей сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. 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.

Ни Компания, ни какое-либо из предприятий Группы не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Примечание 6. Выбытие дочерних компаний

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

Примечание 7. Операционные сегменты

Совет директоров компании был определен как руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации (филиалах Компании) и сегментах, относящихся к прочей деятельности (представленных отдельными юридическими лицами).

Совет директоров компании на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов, представляемых Совету директоров компании, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы МРСК Волги;
- Прочие сегменты – прочие компании Группы.

Нераспределенные показатели включают в себя суммы, относящиеся к исполнительному аппарату Компании, который не является операционным сегментом в рамках требований МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных показателей в финансовой отчетности по МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Советом директоров компании, и аналогичными статьями в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

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

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка отчетного сегмента:									
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
Технологическое присоединение	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	257 524	690 423
Итого выручка по сегментам	6 489 805	6 516 196	6 078 419	3 855 773	2 685 228	2 154 202	1 538 592	257 524	29 575 739
Операционная прибыль/(убыток) отчетного сегмента	382 123	693 032	(95 653)	119 641	393 361	(233 993)	30 335	53 778	1 342 624
Финансовые доходы	416	357	357	218	161	447	110	173	2 239
Финансовые расходы	(203 687)	(142 175)	(150 376)	(6 392)	(45 694)	(52 440)	(52 690)	–	(653 454)
Прибыль/(убыток) до налогообложения по сегментам	178 852	551 214	(245 672)	113 467	347 828	(285 986)	(22 245)	53 951	691 409
Амортизация	809 967	916 466	778 901	331 572	154 120	209 468	216 440	17 504	3 434 438
Активы отчетного сегмента	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
<i>Включая основные средства</i>	<i>13 816 733</i>	<i>7 130 609</i>	<i>12 392 419</i>	<i>2 899 269</i>	<i>2 773 197</i>	<i>2 797 713</i>	<i>1 927 408</i>	<i>99 693</i>	<i>43 837 041</i>
Обязательства отчетного сегмента	2 756 988	1 156 039	2 165 695	405 900	416 460	958 552	618 914	16 545	8 495 093
Капитальные затраты отчетного сегмента	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 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

	Передача электроэнергии						Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	
Выручка отчетного сегмента:								
Передача электроэнергии	6 252 100	5 579 918	6 985 055	3 062 326	2 153 722	1 817 103	1 419 899	27 270 123
Технологическое присоединение	1 251 682	206 679	59 636	—	8 345	42 247	38 114	1 606 702
Прочая выручка	86 911	331 990	908 875	274 773	48 303	109 827	15 256	2 114 238
Итого выручка по сегментам	7 590 693	6 118 587	7 953 566	3 337 099	2 210 370	1 969 177	1 473 269	30 991 064
Операционная прибыль/(убыток) отчетного сегмента	1 132 584	241 433	658 124	(50 953)	(111 875)	262 238	(97 239)	2 030 784
Финансовые поступления	573	464	656	292	171	602	209	3 042
Финансовые затраты	(103 113)	(104 009)	(93 289)	(15 360)	(24 496)	(36 310)	(35 743)	(412 320)
Прибыль/(убыток) до налогообложения по сегментам	1 030 044	137 888	565 491	(66 021)	(136 200)	226 530	(132 773)	1 621 506
Амортизация	685 715	713 680	580 869	275 935	143 981	178 687	176 676	2 776 690
Активы отчетного сегмента	15 644 031	8 377 269	13 233 150	3 316 757	3 066 367	3 375 853	2 261 070	49 454 204
<i>Включая основные средства</i>	<i>14 140 443</i>	<i>7 528 090</i>	<i>12 717 220</i>	<i>2 925 184</i>	<i>2 805 472</i>	<i>2 845 417</i>	<i>2 016 065</i>	<i>45 091 693</i>
Обязательства отчетного сегмента	3 381 061	2 246 569	1 762 098	645 916	431 078	503 721	658 441	9 690 773
Капитальные затраты отчетного сегмента	2 389 170	1 490 051	1 018 901	534 862	298 451	574 757	321 409	6 639 894

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 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 Совету директоров компании, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Выручка отчетных сегментов	29 575 739	30 991 064
Исключение межсегментной выручки	(91 482)	(279 643)
Прочие корректировки	-	13 597
Выручка в отчете о совокупном доходе	29 484 257	30 725 018

Сверка прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Прибыль до налогообложения отчетных сегментов	691 409	1 621 505
Корректировка по основным средствам	930 741	509 408
Корректировки по финансовой аренде	54 921	55 041
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	(103 374)	384 244
Признание пенсионных обязательств	58 642	220 301
Корректировка по нематериальным активам	(82 101)	(1 083)
Прочие корректировки	(28 863)	(18 377)
Прибыль до налогообложения в отчете о совокупном доходе	1 521 375	2 771 039

Сверка по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Амортизация отчетных сегментов	3 434 438	2 776 690
Корректировка по амортизации основных средств	(687 936)	(419 894)
Корректировка по амортизации арендованных основных средств	(60 263)	(39 903)
Корректировка по амортизации нематериальных активов	154 647	79 946
Прочие корректировки	(3 127)	(5 764)
Амортизация в отчете о совокупном доходе	2 837 759	2 391 075

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	48 932 148	49 454 204
Межсегментные расчеты	(9 339)	(18 604)
Элиминирование инвестиций в дочерние компании	(100 529)	(100 529)
Корректировки в связи с различиями в принципах учетной политики:		
Корректировка чистой балансовой стоимости основных средств	(19 277 418)	(20 217 546)
Корректировка по активам, относящимся к финансовой аренде	324 001	50 847
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	535 544	482 122
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	331 522	449 911
Корректировка на резерв под устаревание запасов	(35 751)	(42 246)
Дисконтирование финансовых активов	(26 563)	(14 866)
Нераспределенные активы	932 089	1 194 544
Прочие корректировки	(835)	442
Итоговая сумма активов в отчете о финансовом положении	31 604 869	31 238 278

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка основных средств:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Основные средства отчетных сегментов	43 837 041	45 091 693
Нераспределенные основные средства	196 327	179 744
Корректировка чистой балансовой стоимости основных средств	(19 277 418)	(20 217 546)
Корректировка по финансовой аренде	324 143	49 058
Авансы по приобретению основных средств	188 979	458 916
Прочие корректировки	43	36 176
Основные средства в отчете о финансовом положении	25 269 115	25 598 041

Сверка итоговой суммы обязательств:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	8 495 093	9 690 773
Межсегментные расчеты	(9 339)	(18 604)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	1 062 448	1 051 435
Пенсионные обязательства	682 441	687 661
Обязательства по финансовой аренде	143 564	(74 686)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	83 920	50 057
Прочие корректировки	13 529	23 265
Итоговая сумма обязательств в отчете о финансовом положении	10 471 656	11 409 901

Сверка по капитальным затратам:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Капитальные затраты отчетных сегментов	2 193 953	6 639 894
Нераспределенные капитальные затраты	56 919	76 407
Корректировка на затраты по займу	290 175	30 246
Корректировки по финансовой аренде	226 792	(72 934)
Авансы по приобретению основных средств	(308 920)	(263 863)
Прочие корректировки	(36 619)	(17 703)
Капитальные затраты в отчете о финансовом положении	2 422 300	6 392 047

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации и не получает сколько-нибудь значительной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов в других странах.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008, у Группы было три существенных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражается в отчетности сегментов передачи электроэнергии, 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 2009 составили 5 462 009 тыс. руб. в Самаре (2008: 6 620 062 тыс. руб.); 4 349 546 тыс. руб. в Саратове (2008: 4 590 132 тыс. руб.) и 3 462 101 тыс. руб. в Оренбурге (2008: 3 081 846 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 8. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электро- передачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Условно-первоначальная стоимость/фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2008	4 262 032	12 666 422	3 396 520	2 079 332	2 131 115	24 535 421
Поступление	74 061	187 405	389 879	5 992 812	275 630	6 919 787
Ввод в эксплуатацию	1 193 135	1 218 699	1 718 065	(4 336 382)	206 483	-
Выбытие	(8 061)	(23 622)	(4 506)	(51 359)	(83 935)	(171 483)
Остаток на 31 декабря 2008	5 521 167	14 048 904	5 499 958	3 684 403	2 529 293	31 283 725
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	-
Поступление	8 070	37 324	250 008	1 857 073	269 825	2 422 300
Ввод в эксплуатацию	966 782	487 439	1 577 566	(3 665 690)	633 903	-
Выбытие	(4 470)	(5 591)	(3 205)	(58 357)	(32 027)	(103 650)
Остаток на 31 декабря 2009	6 491 549	14 568 076	6 633 830	1 817 429	4 091 491	33 602 375
Амортизация						
Остаток на 1 января 2008	(382 735)	(2 009 299)	(421 762)	-	(639 158)	(3 452 954)
Начисленная амортизация за год	(282 319)	(1 154 984)	(474 933)	-	(380 390)	(2 292 626)
Выбытие	766	5 199	1 553	-	52 378	59 896
Остаток на 31 декабря 2008	(664 288)	(3 159 084)	(895 142)	-	(967 170)	(5 685 684)
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)
Выбытие	525	1 756	1 522	-	10 712	14 514
Остаток на 31 декабря 2009	(1 070 886)	(4 416 230)	(1 356 537)	-	(1 489 606)	(8 333 260)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2007	3 879 297	10 657 123	2 974 758	2 079 332	1 491 957	21 082 467
На 31 декабря 2008	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	10 151 846	5 277 293	1 817 429	2 601 885	25 269 115

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 188 979 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 458 916 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых на 31 декабря 2009 года составила 313 159 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 44 674 тыс. руб.), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспорт по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренда по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по выгодной цене.

Чистая балансовая стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Фактическая стоимость	1 098 047	1 303 313
Накопленная амортизация	(143 286)	(217 514)
Чистая балансовая стоимость	954 761	1 085 799

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2008	287 634	210 378	498 012
Поступление	20 584	15 153	35 737
Остаток на 31 декабря 2008	308 218	225 531	533 749
Остаток на 1 января 2009	308 218	225 531	533 749
Поступление	-	2 871	2 871
Выбытие	(177 578)	(13 792)	(191 370)
Остаток на 31 декабря 2009	130 640	214 610	345 250
Амортизация			
Остаток на 1 января 2008	(54 295)	(56 486)	(110 781)
Начисленная амортизация за год	(74 382)	(24 067)	(98 449)
Остаток на 31 декабря 2008	(128 677)	(80 553)	(209 230)
Остаток на 1 Января 2009	(128 677)	(80 553)	(209 230)
Начисленная амортизация за год	(155 310)	(20 359)	(175 669)
Выбытие	184 757	6 613	191 370
Остаток на 31 декабря 2009	(99 230)	(94 299)	(193 529)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2007	233 339	153 892	387 231
На 31 декабря 2008	179 541	144 978	324 519
На 31 декабря 2009	31 410	120 311	151 721

Нематериальные активы включают сертификаты качества электроэнергии и капитализированные расходы на внедрение программных продуктов на базе SAP/R3.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Предоплата по договорам финансовой аренды	205 234	232 183
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам (являющиеся в наличии для продажи)	535 544	482 122
Торговая дебиторская задолженность	106 927	13 968
Прочая дебиторская задолженность	28 390	36 252
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7 095	9 256
Незавершенные нематериальные активы	-	24 890
За минусом: Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 141)	(15 717)
Итого	879 049	782 954

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. Указанные взносы в размере 80%, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы Группой по собственному усмотрению.

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

Примечание 11. Запасы

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Сырье и материалы	535 446	623 133
Запасные части	229 991	253 441
Прочие запасы	56 130	14 791
Резерв под обесценение запасов	(35 751)	(42 246)
Итого	785 816	849 119

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Торговая дебиторская задолженность	3 608 766	2 588 445
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	2 772	320 308
Прочая дебиторская задолженность	251 093	159 655
НДС к возмещению	60 833	104 199
За минусом:		
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(854 699)	(628 969)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(22 675)	(11 106)
Итого	3 046 090	2 532 532

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

Примечание 13. Предоплата за оборотные активы

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Предоплата	527 011	641 115
За минусом: Резерв под обесценение предоплаты	(116 539)	(24 015)
Итого	410 472	617 100

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	425 060	483 665
Эквиваленты денежных средств	-	279
Итого	425 060	483 944

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские векселя со сроком погашения не более 3 месяцев.

Подверженность Группы процентному риску и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в примечании 31.

Примечание 15. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	537 480	-
Предоплата по страхованию	15 140	18 645
Займы выданные	-	7 530
Итого	552 620	26 175

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

Векселя были получены в счет оплаты дебиторской задолженности в отчетном периоде. Сумма сделки признается в отчете о движении денежных средств как часть неденежных операций по инвестиционной деятельности. Векселя были получены на сумму 600 000 тыс. руб., в том числе 63 520 тыс. руб., которые были проданы или погашены в течение отчетного периода.

Примечание 16. Капитал**Акционерный капитал**

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
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

Уставный капитал Компании при его формировании составил 10 млн. руб. и состоял из 100 000 000 обыкновенных акций номиналом 0,10 руб.

20 марта 2008 года Компания зарегистрировала выпуск 178 477 801 146 обыкновенных акций, которые были размещены путем конвертации при слиянии региональных распределительных компаний.

Формирование Группы было завершено 31 марта 2008 года путем конвертации акций ОАО «Волжская Межрегиональная Распределительная Компания», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Чуваэнерго» и ОАО «Мордовэнерго» в дополнительно выпущенные обыкновенные акции Компании в количестве 178 477 801 146 штук с использованием следующих коэффициентов конвертации:

- 20 349/139 540 обыкновенной акции ОАО «Волжская Межрегиональная Распределительная Компания» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.;
- 20 349/127 791 привилегированной акции ОАО «Волжская Межрегиональная Распределительная Компания» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.;
- 20 349/1 853 684 обыкновенной акции ОАО «Пензаэнерго» номинальной стоимостью 8,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.;

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 20 349/1 697 604 привилегированной акции ОАО «Пензаэнерго» номинальной стоимостью 8,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.;
- 20 349/6 574 832 обыкновенной акции ОАО «Оренбургэнерго» номинальной стоимостью 10,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.;
- 20 349/317 869 обыкновенной акции ОАО «Чуваэнерго» номинальной стоимостью 0,50 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.;
- 20 349/144 531 обыкновенной акции ОАО «Мордовэнерго» номинальной стоимостью 1,00 руб. была конвертирована в одну дополнительно выпущенную обыкновенную акцию Компании номинальной стоимостью 0,01 руб.

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

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 2009 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 4 165 826 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 3 928 023 тыс. руб.).

В 2009 и 2008 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 потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль, причитающаяся акционерам	1 304 837	2 034 778
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0073	0,0114

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17. Вознаграждения работникам

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

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

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года.

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

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, обеспеченных финансированием	1 041 483	6 093	863 401	7 303
Чистые актуарные прибыли, не признанные в отчете о финансовом положении	(355 982)	-	(88 584)	-
Не признанная в отчете о финансовом положении стоимость прошлых услуг	(9 153)	-	(94 459)	-
Чистые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	676 348	6 093	680 358	7 303

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения
Стоимость текущих услуг	34 039	110	39 155	110
Процентные расходы	71 429	583	56 255	288
Признанные актуарные убытки	225	(369)	4 519	3 318
Признанная стоимость прошлых услуг	36 924	-	19 871	-
Итого	142 617	324	119 800	3 716

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009		За год, закончившийся 31 декабря 2008	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения
Обязательства по выплатам				
Величина обязательств по выплатам на начало года	863 401	7 303	888 373	4 789
Стоимость услуг текущего периода	34 039	110	39 155	110
Процентные расходы	71 429	583	56 255	288
Актuarные убытки/(прибыли)	267 623	(369)	(45 438)	3 318
Произведенные выплаты	(146 627)	(1 534)	(158 916)	(1 202)
Стоимость прошлых услуг	(48 382)	-	83 972	-
Величина обязательств по выплатам на конец года	1 041 483	6 093	863 401	7 303

Изменение чистой величины обязательств Группы представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009		За год, закончившийся 31 декабря 2008	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения
Чистые обязательства по выплатам				
Чистые обязательства по выплатам на начало периода	680 357	7 303	719 474	4 789
Чистые расходы периода	142 617	324	119 800	3 716
Произведенные выплаты	(146 627)	(1 534)	(158 916)	(1 202)
Чистые обязательства по выплатам на конец периода	676 348	6 093	680 358	7 303

Ниже представлены основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009		За год, закончившийся 31 декабря 2008	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие вознаграждения
Ставка дисконтирования	8,70%	8,70%	8,85%	8,85%
Рост заработной платы	5,50%	5,50%	5,81%	5,81%
Темп инфляции	5,50%	5,50%	5,81%	5,81%
Таблицы смертности	Россия, 2002	Россия, 2002	Россия, 2002	Россия, 2002
Средний ожидаемый оставшийся срок службы (лет)	10	10	11	11
Средний срок службы работников до перехода к ним права на выплаты (лет)	7	7	11	11

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Кредиты и займы**Долгосрочные кредиты и займы**

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Долгосрочные кредиты и займы					
включая:					
ОАО «Оргрэсбанк»	8,8-10,7	руб.	2009	-	1 300 000
ОАО «Росбанк»	11,5	руб.	2011	-	1 200 000
ОАО «Оргрэсбанк»	10,7-11,5	руб.	2010	-	653 164
ОАО «ВТБ»	8,5	руб.	2009	-	120 000
ОАО «ВТБ»	9-15	руб.	2012	130 549	130 549
ОАО «Газпромбанк»	11	руб.	2011	153 000	800 000
ОАО «Газпромбанк»	14,2	руб.	2011	-	250 000
ОАО «Транскредитбанк»	12,5	руб.	2012	1 050 000	-
ОАО «Сбербанк РФ»	8,5	руб.	2011	1 850 000	100 000
ОАО «Связь-Банк»	12	руб.	2011	895 561	-
ОАО «Альфа-Банк»	10-12,38	руб.	2012	1 300 000	-
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде				646 945	729 573
Итого долгосрочная задолженность				6 026 055	5 283 286
За минусом:					
Текущая часть долгосрочных кредитов				-	(1 520 000)
Текущая часть задолженности по финансовой аренде				(194 528)	(262 402)
Итого				5 831 527	3 500 884

Краткосрочные кредиты и займы

Кредитор	Эффективная ставка процента, %	Валюта	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Краткосрочные кредиты и займы				
включая:				
ОАО «Сбербанк РФ»	7,8-12,0	руб.	-	1 230 000
Текущая часть долгосрочных кредитов	-	-	-	1 520 000
Текущая часть задолженности по финансовой аренде	-	-	194 528	262 402
Итого			194 528	3 012 402

Все кредиты и займы, перечисленные выше, являются банковскими 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 2009 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов (на 31 декабря 2008 года: обеспечены запасами в размере 108 903 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2009			31 декабря 2008		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	218 031	95 952	122 079	240 441	84 540	155 901
От 1 года до 5 лет	361 103	109 191	251 912	318 227	99 029	219 198
Более 5 лет	784	175	610	1 014	277	737
	579 918	205 318	374 600	559 682	183 846	375 836

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности по кредитным и лизинговым обязательствам представлена в примечании 31.

Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность*Долгосрочные обязательства*

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	64 499	36 818
Прочая кредиторская задолженность	1 083	-
Итого	65 582	36 818

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Торговая кредиторская задолженность	793 940	1 436 537
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	770 913	862 458
Задолженность по расчётам с персоналом	299 022	256 161
Кредиторская задолженность по начисленным процентам	4 755	10 300
Дивиденды к выплате	107	107
Прочая кредиторская задолженность	37 827	111 556
Итого	1 906 564	2 677 119

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлена в примечании 31.

Примечание 20. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
ЕСН	80 415	77 998
Налог на имущество	36 806	60 294
НДС	521 760	12 499
Прочие налоги	56 231	56 885
Штрафы и пени	33 351	28 441
Итого	728 563	236 117

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Передача электроэнергии	28 491 849	27 288 383
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	473 082	2 691 583
Прочая выручка	519 326	745 052
Итого	29 484 257	30 725 018

Прочая выручка включает в себя выручку от услуг по ремонту, монтажу и обслуживанию, услуг аренды, транспортных услуг.

Примечание 22. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Передача электроэнергии	8 148 918	6 138 631
Приобретение электроэнергии	5 774 040	7 451 409
Расходы на персонал	5 489 576	5 728 194
Амортизация	2 837 759	2 391 075
Материалы	1 135 929	1 157 826
Услуги по учету потребления электроэнергии	700 826	1 250 461
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	653 536	363 215
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	603 781	98 288
Аренда	365 880	313 452
Ремонт и обслуживание основных средств	341 388	776 225
Электрическая энергия для внутреннего потребления	282 932	220 582
Налоги помимо налога на прибыль	256 529	276 374
Страхование	211 873	291 434
Охранные услуги	124 764	121 958
Банковские услуги	60 030	92 555
Социальные расходы и расходы на благотворительность	19 938	245 109
Убыток от выбытия основных средств	14 180	19 131
Прочие расходы	461 589	464 905
Итого	27 483 468	27 400 824

Примечание 23. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Заработная плата	4 339 732	4 661 199
Единый социальный налог	1 006 903	943 479
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности	142 941	123 516
Итого	5 489 576	5 728 194

Средняя численность работников (включая производственный и непроизводственный персонал) в 2009 году составляла 20 012 человек (в 2008 году: 18 229 человек).

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 24. Прочие доходы и (расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Списанная кредиторская задолженность	61 787	7 287
Налоговые и прочие штрафы и пени	(5 763)	44
Прочие (расходы), нетто	(33 448)	(40 053)
Итого	22 576	(32 722)

Примечание 25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Финансовые доходы		
Процентные доходы	2 239	3 049
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	-	14 645
	2 239	17 694
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(389 803)	(400 926)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(114 426)	(137 201)
	(504 229)	(538 127)
Итого	(501 990)	(520 433)

Примечание 26. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Начисление текущего налога	341 305	829 954
Корректировка налога за прошлые периоды	(135 779)	4 608
Начисление отложенного налога на прибыль	11 012	111 986
Влияние изменения налоговой ставки	-	(210 287)
Расход по налогу на прибыль	216 538	736 261

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	%	За год, закончившийся 31 декабря 2008	%
Прибыль до налогообложения	1 521 375	100	2 771 039	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	304 275	(20)	665 049	(24)
Изменения ставки налога	-	-	(210 287)	8
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(135 779)	9	4 608	-
Необлагаемые и невычитаемые статьи	48 042	(3)	276 891	(10)
Расход по налогу на прибыль	216 538	(14)	736 261	(26)

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах за год, закончившийся 31 декабря 2008 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2008	Влияние снижения ставки налога на прибыль	Признано в составе доходов или расходов	1 января 2008
Прочие оборотные активы	-	-	18 345	18 345
Кредиторская задолженность	-	-	62 619	62 619
Обязательства по вознаграждениям работников	137 532	27 506	8 784	173 823
Запасы	30 418	6 084	(2 310)	34 192
Нематериальные активы	757	152	(909)	-
Отложенные налоговые активы	168 708	33 742	86 529	288 979
Основные средства	(921 907)	(184 381)	(187 076)	(1 293 364)
Нематериальные активы	-	-	(18 377)	(18 377)
Прочие внеоборотные активы	(98 251)	(19 650)	49 794	(68 107)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(187 788)	(37 558)	166 478	(58 868)
Кредиторская задолженность	(12 198)	(2 440)	14 638	-
Отложенные налоговые обязательства	(1 220 144)	(244 029)	25 457	(1 438 716)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 051 436)	(210 287)	111 986	(1 149 737)

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах, закончившийся 31 декабря 2009 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2009	Признано в составе доходов или расходов	1 января 2009
Кредиторская задолженность	46 302	(46 302)	-
Обязательства по вознаграждениям работников	136 489	1 043	137 532
Запасы	45 339	(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)

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Связанные стороны**(а) Отношения контроля**

До 30 июня 2008 года материнской компанией Группы было РАО «ЕЭС» России, начиная с этой даты материнской компанией стало 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» России и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Цены на электроэнергию и передачу электроэнергии рассчитываются на основе тарифов, установленными федеральными и региональными органами, регулирующими тарифы. Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок. Налоги исчисляются и регулируются в соответствии с российским налоговым законодательством. Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами. Обеспечение по данным остаткам отсутствует, процент не установлен.

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

Операции с дочерними и ассоциированными обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Выручка:		
Передача электроэнергии	-	7 829 651
Прочие продажи	93	32 032
Операционные расходы:		
Передача электроэнергии	-	(1 745 568)
Приобретения электроэнергии	-	(3 071 846)
Прочие расходы	(257 040)	(275 959)

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

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В своей обычной операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными государству. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых государством. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам.

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Выручка:		
Передача электроэнергии	4 753 107	3 772 790
Услуги по присоединению к электрическим сетям	195 690	1 219 856
Прочие продажи	74 266	79 038
Операционные расходы:		
Передача электроэнергии	(6 761 998)	(2 955 670)
Приобретение электроэнергии	(1 933 085)	(1 696 586)
Процентные расходы	(157 244)	(151 462)
Прочие расходы	(326 296)	(21 411)

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируруемыми государством:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Дебиторская задолженность и предоплаты	806 088	719 191
Кредиторская задолженность	(275 048)	(396 455)
Кредиты и займы	(2 878 281)	(1 580 549)

(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 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 2009		За год, закончившийся 31 декабря 2008	
	Члены Совета директоров	Высший менеджмент	Члены Совета директоров	Высший менеджмент
Зарплата и премии	10 279	27 772	6 079	73 593

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 2009	31 декабря 2008
Менее 1 года	334 416	22 463
От 1 до 5 лет	579 451	70 406
Свыше 5 лет	3 179 623	674 880
Итого	4 093 490	767 749

На земельных участках, арендуемые Группой, 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 в соответствие с рыночными условиями.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, в составе прибыли или убытка за период были признаны расходы по операционной аренде в сумме 365 880 тыс. руб. (в 2008 году: 313 452 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Менее 1 года	50 617	77 798
От 1 до 5 лет	120 453	83 335
Свыше 5 лет	971 075	790 732
Итого	1 142 145	951 865

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Примечание 29. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 Декабря 2009 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 421 777 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 1 850 158 тыс. руб.).

Примечание 30. 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, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2009 года, его понимание действующего налогового, валютного и таможенного законодательства является корректным, и позиции Группы по соответствующим вопросам останутся неизменными.

Окружающая среда

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 соответствующая правоприменительная практика со стороны властей постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и нормативных актов или гражданского судопроизводства 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.

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:

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

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Уровень 1	535 791	482 246
Уровень 2	-	-
Уровень 3	544 329	9 132
Итого	1 080 120	491 378

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 2009	31 декабря 2008
Остаток на начало периода	9 132	-
Общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка за период	(2 283)	-
Приобретенные	601 000	9 132
Проданные и погашенные	(63 520)	-
Остаток на конец периода	544 329	9 132

(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 от покупателей.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2009 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 2009	31 декабря 2008
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	425 060	483 944
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва под обесценение)	2 986 370	2 002 794
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	535 544	482 122
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва под обесценение)	6 849	9 132
Прочие оборотные активы	537 480	7 530
Итого	4 491 303	2 985 522

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 997 238 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года (два наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2008 года: 1 559 197 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 2009	31 декабря 2008
Передача электроэнергии	3 213 593	2 058 874
Услуги по подключению потребителей	131 588	19 593
Прочая выручка	370 512	523 946
За минусом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(858 004)	(642 937)
Итого	2 857 689	1 959 476

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

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	1 857 068	(7 547)	1 434 741	(138 566)
Просроченная на 0-3 месяцев	1 377 324	(376 932)	121 765	(11 400)
Просроченная на 3-6 месяцев	27 156	(14 442)	17 328	(231)
Просроченная на 6-12 месяцев	530 649	(406 999)	155 111	-
Просроченная на срок более года	75 689	(75 595)	929 641	(505 595)
Итого	3 867 886	(881 515)	2 658 586	(655 792)

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Сальдо на 1 января	655 792	628 990
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	578 086	122 601
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(351 532)	(24 313)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва по сомнительным долгам	(831)	(71 486)
Сальдо на 31 декабря	881 515	655 792

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.

(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 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	832 969	832 969	820 306	12 655	8	-	-
Итого	6 586 679	7 941 492	1 260 682	436 465	4 469 591	1 773 970	784

По состоянию на 31 декабря 2008 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							
Обеспеченные кредиты и займы	100 000	100 662	100 662	-	-	-	-
Необеспеченные кредиты и займы	5 694 013	6 643 643	1 327 945	1 803 457	1 206 627	2 305 614	-
Обязательства по финансовой аренде	375 836	559 682	132 029	108 412	147 335	170 892	1 014
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 543 298	1 543 298	1 493 740	49 558	-	-	-
Итого	7 713 147	8 847 285	3 054 376	1 961 427	1 353 962	2 476 506	1 014

ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(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 18. 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 минимизацию потенциально неблагоприятных эффектов для финансовой деятельности Группы.

(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 после налогообложения 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 не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

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

(з) Справедливая стоимость

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