ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 Г.

(НЕАУДИРОВАННАЯ)

ОАО «МРСК Волги»

Содержание

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала	6
Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности	7-41

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 июня 2010 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	24 587 440	25 269 115
Нематериальные активы	8	119 129	151 721
Прочие внеоборотные активы	9	775 932	879 049
Итого внеоборотных активов		**25 482 501**	**26 299 885**
Оборотные активы			
Запасы	10	965 558	785 816
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		168 072	84 926
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 162 935	3 046 090
Предоплата за оборотные активы	12	588 102	410 472
Денежные средства и их эквиваленты	13	449 616	425 060
Прочие оборотные активы	14	323 182	552 620
Итого внеоборотных активов		**5 657 465**	**5 304 984**
ВСЕГО АКТИВОВ		**31 139 966**	**31 604 869**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	15	17 857 780	17 857 780
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		3 658 774	3 275 433
Итого капитала		**21 516 554**	**21 133 213**
Долгосрочные обязательства			
Отложенный налог на прибыль	25	903 339	1 062 448
Вознаграждения работникам	16	676 320	682 441
Кредиты и займы	17	3 809 850	5 831 527
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	32 725	65 582
Итого долгосрочных обязательств		**5 422 234**	**7 641 998**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	177 657	194 528
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 189 341	1 906 564
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1	3
Прочие налоги к уплате	19	834 179	728 563
Итого краткосрочных обязательств		**4 201 178**	**2 829 658**
Итого обязательств		**9 623 412**	**10 471 656**
ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**31 139 966**	**31 604 869**

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 декабря 2010 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

Генеральный Директор Рябикин В.А

Главный Бухгалтер Тамленова И.А.

Дата 29 декабря 2010 г.

Показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на страницах 7-41, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Выручка	20	19 893 780
Операционные издержки	21	(19 006 237)
Прочие расходы, нетто	23	(78 204)
Операционная прибыль		**809 339**
Финансовые доходы	24	7 449
Финансовые расходы	24	(219 975)
Прибыль до налогообложения		**596 813**
Расходы по налогу на прибыль	25	(213 472)
Прибыль за год		**383 341**
Всего совокупного дохода		**383 341**
Прибыль за акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	15	0,0215

Показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на страницах 7-41, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения за отчетный период		**596 813**
Корректировки:		
Амортизация	6,7	1 377 949
Списание и резерв под обесценение дебиторской задолженности		842 819
Резерв под обесценение запасов		(9)
Финансовые расходы		219 975
Финансовые доходы		(7 449)
Убыток от выбытия основных средств		27 010
Списание кредиторской задолженности		(13 019)
Корректировки на прочие неденежные статьи		(343 440)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		**2 700 649**
Изменения в оборотном капитале:		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 024 600)
Уувеличение авансовых платежей		(122 218)
Увеличение запасов		(197 583)
Увеличение прочих оборотных активов		(57 042)
Уменьшение прочих внеоборотных активов		88 401
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 350 130
Уменьшение долгосрочных обязательств		(38 979)
Увеличение кредиторской задолженности по налогам, помимо налога на прибыль		105 532
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**2 804 290**
Налог на прибыль уплаченный		(455 645)
Проценты уплаченные		(208 345)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		**2 140 300**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств		(652 436)
Поступления от выбытия основных средств		911
Поступления от продажи инвестиций		606 370
Проценты полученные		1 288
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		**(43 867)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления кредитов и займов		3 805 001
Погашение кредитов и займов		(5 754 110)
Платежи по обязательствам финансовой аренды (лизинга)		(122 768)
Поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности, нетто		**(2 071 877)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		**24 556**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		**425 060**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		**449 616**

Показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на страницах 7-41, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Всего капитала
На 1 января 2010 года	**17 857 780**	**3 275 433**	**21 133 213**
Общий совокупный доход	-	383 341	383 341
На 30 июня 2010 г.	**17 857 780**	**3 658 774**	**21 516 554**

Показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на страницах 7-41, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее по тексту – «Компания» или ОАО «МРСК Волга») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят российские открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была создана 29 июня 2007 года на основании решения № 191р от 22 июня 2007 года в рамках реализации решения Совета директоров (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года) открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее по тексту – РАО «ЕЭС»)

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:

	Доля владения, %	
Название	**30 июня 2010 г.**	**31 декабря 2009 г.**
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
ЧОУ «Мордовский учебный центр «Энергетик»	100	100
НОУ «Чувашский учебно-курсовой комбинат»	100	100

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 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. государству РФ принадлежали 52,70% акций ОАО «Холдинг МРСК», которому в свою очередь принадлежало 67,63% акций Компании.

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

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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 капитала и кредитных рынков повысили уровень экономической нестабильности в России. Данная 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) Принцип соответствия

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность (далее по тексту – «Финансовая отчетность») были подготовлены в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*и другими применимыми Международными стандартами финансовой отчетности ("IFRS") и их интерпретациями, принятыми Комитетом по Международным Стандартам Финансовой отчетности ("IASB"). Вся информация должна быть прочтена в совокупности с годовой

аудированной консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 г..

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета и отчетности. Российские принципы бухгалтерского учета значительно отличаются от аналогичных принципов для целей МСФО. В связи с этим в консолидированную промежуточную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета компаний Группы, который ведется по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для представления данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

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

- финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отраженны по справедливой стоимости;
- основные средства и незавершенное строительство 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 тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, 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 7 «Основные средства»;
- примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 16 «Вознаграждения работникам».

(д) Изменения учетной политики и порядка представления

Раскрытие информации о связанных сторонах

Начиная с 1 января 2010 г. Группа воспользовалась правом на досрочное применение пересмотренного МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009), который вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению

будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Следующие существенные условия учетной политики были применены при подготовке данной финансовой отчетности во всех представленных периодах всеми хозяйственными подразделениями Группы, за исключением объясненного в пункте 2(д).

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нераспределенная прибыль, полученная в ходе хозяйственных операций, учтенных по методу участия вкладчиков, подлежат взаимоисключению в размере интересов Группы. Нераспределенные убытки подлежат взаимоисключению так же, как и нераспределенная прибыль, но только при отсутствии свидетельства о наличии обесценения.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функционирующие валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Прибылью или убытком иностранной валюты денежных единиц называется разница между амортизируемой стоимостью, выраженной в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку, и платежными поступлениями в течение периода, а также амортизируемая стоимость Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением разницы, возникающей при пересчете имеющихся на продажу долевых инструментов, которые признаются в ином совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые измеряются по исторической стоимости валюты, переводятся по обменному курсу на момент совершения операции.

(в) Финансовые инструменты

***(i)* Непроизводственные финансовые инструменты**

К непроизводственным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, деньги и денежные средства, и их эквиваленты, кредиты и займы, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Группа изначально признает кредиты и дебиторскую задолженность на дату их происхождения. Все иные финансовые активы (включая активы, предварительно назначенные по справедливой рыночной стоимости посредством прибыли или убытка) признаются изначально на дату совершения торговой сделки, когда Группа становится стороной положений договора инструмента.

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

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Группа обладает следующими непроизводными финансовыми активами: займы и дебиторские задолженности, а также финансовые активы, имеющиеся для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму 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 прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

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

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, 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. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. Затраты на привлечение заемных средств на приобретение/строительство квалифицируемых активов включаются в стоимость таких активов. 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 признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы/расходы» в отчете о совокупной прибыли.

***(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 оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину 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. Амортизация на арендованные активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов - срока действия договора аренды или срока полезного использования активов. 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:

Тип основного средства	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания и сооружения	15-50
Сети линий электропередачи	5-20
Оборудование для передачи 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 и товарные знаки, созданные собственными силами, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Амортизация признается в отчете о прибылях и убытках 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 (лизинга). 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.

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в бухгалтерском балансе Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в отчете о прибылях и убытках 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 активов

***(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 долевые 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.

Возмещаемая сумма актива или его части (единицы), генерирующей денежные потоки, 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, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения, признанные по единицам, генерирующим денежные потоки, относятся 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 Пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Ранее уплаченные 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. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых приблизительно совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Актуарные прибыли и убытки и прочие долгосрочные обязательства признаются сразу. 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 уставного 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, в которой работают дочерние общества Группы.

(ii) Технологическое присоединение

Выручка от услуг по подключению представляет собой плату за подключение потребителей к электрическим сетям. Тарифы на подключение утверждаются Федеральной службой по тарифам (ФСТ) и Региональными энергетическими комиссиями (ФСТ) 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 завершенному этапу 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 (лизинга) 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, вознаграждения работникам и расходы по финансовой аренде (лизингу), 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 прочей совокупной прибыли.

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 выпуска финансовой отчетности.

(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 ответственным лицом Группы по принятию операционных решений с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов (примечание 6).

(у) Новые стандарты и интерпретации, не применяемые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений в стандартах и разъяснений еще не вступили в силу на 30 июня 2010 г. и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из данных заявленных стандартов следующие потенциально окажут влияние на операции Группы. Группа планирует применять данные заявленные стандарты с момента их вступления в силу.

- 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.
- 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 2011 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 пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемые до срока погашения, и финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе котируемой 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 непроизводных 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

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 по сомнительным долгам, представляющий собой оценку ожидаемых убытков от списания торговой и прочей дебиторской задолженности, величина которой по отдельности является значимой.

***(ii)* Деньги и денежные 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.

(д) 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 российских рублях.

(е) Процентный риск

Риск 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 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 рыночного процентного риска

(ф) Управление капиталом

Руководство проводит политику поддержания стабильно высокого уровня капитала, позволяющего 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. Операционные сегменты

Правление Общества было определено 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).

Правление 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 Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

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

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата 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 для целей МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных 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 Правлением Общества. 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.

(i) Информация об отчетных сегментах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

	Передача электроэнергии								
	Оренбургская область	**Самарская область**	**Саратовская область**	**Пензенская область**	**Ульяновская область**	**Чувашия**	**Мордовия**	**Прочие сегменты**	**Итого**
Выручка:									
Передача электроэнергии	5 180 031	4 117 561	3 938 888	2 148 210	1 876 395	1 271 298	915 206	–	**19 447 589**
Технологическое подсоединение к электрическим сетям	7 324	103 098	60 638	1 595	1 802	2 982	9 112	–	**186 551**
Прочие доходы	110 945	26 402	4 662	32 835	2 348	14 411	1 273	113 688	**306 564**
Итого доходы по сегментам	**5 298 300**	**4 247 061**	**4 004 188**	**2 182 640**	**1 880 545**	**1 288 691**	**925 591**	**113 688**	**19 940 704**
Операционная прибыль/(убыток) сегмента	**415 950**	**47 716**	**253 226**	**145 423**	**62 054**	**(59 958)**	**57 335**	**(5 601)**	**916 145**
Финансовые доходы сегмента	282	186	203	126	109	112	49	223	**1 290**
Финансовые расходы сегмента	(18 978)	(58 101)	(66 845)	(466)	(13 882)	(29 215)	(12 917)	–	**(200 404)**
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	**397 254**	**(10 199)**	**(186 584)**	**145 083**	**48 281**	**(89 061)**	**44 467**	**(5 378)**	**717 031**
Амортизация сегмента	459 818	422 052	415 382	165 433	79 334	107 285	112 912	7 587	**1 769 803**
Активы сегментов на 30 июня 2010 г.									
Активы сегмента	**7 574 583**	**13 198 988**	**15 051 585**	**3 085 933**	**3 311 684**	**3 469 978**	**2 119 687**	**188 077**	**48 000 515**
в т.ч. основные средства	6 923 023	12 086 971	13 451 194	2 813 561	2 714 186	2 732 451	1 868 629	97 805	42 687 821
Обязательства сегмента	**557 648**	**1 493 055**	**2 800 585**	**438 449**	**543 993**	**911 167**	**554 569**	**25 056**	**7 324 522**
Капитальные затраты	**241 632**	**106 907**	**78 550**	**77 640**	**18 436**	**40 318**	**53 517**	**5 642**	**622 642**
Активы сегментов на 31 декабря 2009 г.									
Активы 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**
В т.ч. основные средства	13 816 733	7 130 609	12 392 419	2 899 269	2 773 197	2 797 713	1 927 408	99 693	43 837 041
Обязательства сегмента	**2 756 988**	**1 156 039**	**2 165 695**	**405 900**	**416 460**	**958 552**	**618 914**	**16 545**	**8 495 093**

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

Акт сверки расчетов ключевых статей сегментов, измеренных, как доложено Совету Директоров, с аналогичными статьями в этих финансовых отчетностях, представлено в таблицах ниже.

Акт сверки расчетов доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Выручка отчетных сегментов	**19 940 704**
Сторнирование межсегментной выручки	(46 924)
Выручка в отчете о совокупном доходе	**19 893 780**

Сверка прибыли до налогообложения:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Прибыль до налогообложения отчетных сегментов	**717 031**
Корректировка основных средств	475 197
Корректировка финансового лизинга	(24 173)
Корректировка резервов безнадежных долгов	(40 746)
Признание обязательств по судебным искам	(501 731)
Признание обязательств по пенсионным вознаграждениям	(4 302)
Корректировка по нематериальным активам	84
Прочие корректировки	(24 547)
Прибыль до налогообложения в отчете о совокупном доходе	**596 813**

Сверка по амортизации и обесценению

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Итого амортизации по сегментам	**1 769 803**
Корректировка амортизации основных средств	(425 578)
Корректировка амортизации арендованных основных средств	11 670
Корректировка амортизации нематериальных активов	22 054
Амортизация в отчете о совокупном доходе	**1 377 949**

Сверка итоговой суммы активов:

	30 июня 2010 г.	**31 декабря 2009 г.**
Итого активов по сегментам:	**48 000 515**	**48 932 148**
Межсегментные расчеты	(8 686)	(9 339)
Элиминирование инвестиций в дочерние компании	(100 529)	(100 529)
Корректировка в связи с различиями в принципах ведения учетной политики:		
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(18 785 536)	(19 277 418)
Корректировка активов по финансовой аренде	315 504	324 001
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	525 121	535 544
Корректировка резерва по сомнительным долгам	290 776	331 522
Резервы под обесценение запасов	(35 647)	(35 751)
Дисконтирование финансовых активов	(25 709)	(26 563)
Нераспределенные активы	987 439	932 089
Прочие корректировки	(23 283)	(835)
Итого активов в отчете о финансовом положении	**31 139 966**	**31 604 869**

Сверка основных средств:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Основные средства отчетных сегментов	**42 687 821**	**43 837 041**
Нераспределенные основные средства	172 070	196 327
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(18 785 536)	(19 277 418)
Корректировки по финансовой аренде	315 504	324 143
Авансы по приобретению основных средств	139 165	188 979
Прочие корректировки	58 416	43
Основные средства в отчете о финансовом положении	**24 587 440**	**25 269 115**

Сверка итоговой суммы обязательств:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	**7 324 522**	**8 495 093**
Межсегментные расчеты	(8 686)	(9 339)
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	903 339	1 062 448
Пенсионные обязательства	676 319	682 441
Обязательства по финансовой аренде	159 221	143 564
Резервы зарплаты	168 659	83 920
Признание обязательств по судебным искам	387 919	-
Прочие категории	12 120	13 529
Итоговая сумма обязательств в отчете о финансовом положении	**9 623 414**	**10 471 656**

Сверка по капитальным затратам:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Капитальные затраты отчетных сегментов	**622 642**
Нераспределенные капитальные затраты	2 561
Корректировка расходов по займам	50 443
Поправка по запасам	60 791
Авансы по приобретению основных средств	(52 188)
Прочие корректировки	12 558
Капитальные затраты в отчете о финансовом положении	**696 807**

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и не получает значительных доходов от иностранных покупателей и не обладает значительными внеоборотными активами, размещенными в иностранных государствах.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. у Группы было четыре существенных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражается в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской, Саратовской и Оренбургской областях. Общие суммы дохода от данных крупнейших покупателей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. составили 2 557 034 тыс. руб. в Самаре; 2 708 660 тыс. руб. в Саратове и 2 855 836 тыс. руб. в Оренбурге.

Примечание 7. Основные средства

	Здания и сооружения	Линии электропе-редач	Оборудование по преобразованию электроэнергии	Незавер-шенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Стоимость/условная стоимость						
Остаток на 1 января 2010 г.	**6 491 549**	**14 568 076**	**6 633 830**	**1 817 429**	**4 091 491**	**33 602 375**
Поступления	645	1 715	2 772	609 860	81 815	696 807
Передача	120 624	26 258	26 544	(262 142)	88 716	-
Выбытия	(879)	(5 629)	(8 072)	(1 264)	(35 842)	**(51 686)**
Остаток на 30 июня 2010 г.	**6 611 939**	**14 590 420**	**6 655 074**	**2 163 883**	**4 226 180**	**34 247 496**
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2010 г.	**(1 070 886)**	**(4 416 230)**	**(1 356 537)**	**-**	**(1 489 606)**	**(8 333 259)**
Начисленная амортизация	(229 771)	(632 333)	(218 418)	-	(266 746)	**(1 347 268)**
Выбытия	732	2 091	1 572	-	16 076	**20 471**
Остаток на 30 июня 2010 г.	**(1 297 310)**	**(5 046 472)**	**(1 573 383)**	**-**	**(1 740 277)**	**(9 660 056)**
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2009 г.	**5 420 663**	**10 151 846**	**5 277 293**	**1 817 429**	**2 601 885**	**25 269 115**
На 30 июня 2010 г.	**5 312 544**	**9 546 060**	**5 081 281**	**2 163 860**	**2 483 695**	**24 587 440**

По состоянию на 30 июня 2010 г. в состав незавершенного строительства были включены авансы под приобретение основных средств в сумме 139 165 тыс. руб.

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых на 30 июня 2010 г. составила 55 902 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 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г., включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Первоначальная стоимость	1 034 375	1 098 047
Накопленная амортизация	(159 011)	(143 286)
Чистая балансовая стоимость	**875 364**	**954 761**

Примечание 8. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2010 г.	**130 640**	**214 610**	**345 250**
Выбытие	(18 428)	-	(18 428)
Остаток на 30 июня 2010 г.	**112 212**	**214 610**	**326 822**
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2010 г.	**(99 230)**	**(94 299)**	**(193 529)**
Начисление за период	(22 139)	(10 453)	(32 592)
Выбытие	18 428	-	18 428
Остаток на 30 июня 2010 г.	**(102 941)**	**(104 752)**	**(207 693)**
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2010 г.	**31 410**	**120 311**	**151 721**
На 30 июня 2010 г.	**9 271**	**109 858**	**119 129**

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

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Предоплата по договорам аренды	169 314	205 234
Финансовые активы связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, имеющиеся в наличии для продажи	525 121	535 544
Торговая дебиторская задолженность	56 602	106 927
Прочая дебиторская задолженность	16 676	28 390
Инвестиции, имеющиеся в наличии на продажу	8 219	7 095
За минусом: Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(4 141)
Итого	**775 932**	**879 049**

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работников, относятся к вкладам Группы, накопленным на солидарном и индивидуальных пенсионных счетах работников в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики.

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

Примечание 10. Запасы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	681 568	535 446
Запасные части	263 863	229 991
Прочие запасы	55 774	56 130
Резерв под обесценение запасов	(35 647)	(35 751)
Итого	**965 558**	**785 816**

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 459 410	3 608 766
Налоговая дебиторская задолженность	4 392	2 772
Прочая дебиторская задолженность	206 960	251 093
НДС к возмещению	243 101	60 833
За минусом:		
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 671 613)	(854 699)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(79 315)	(22 675)
Итого	**3 162 935**	**3 046 090**

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

Примечание 12. Предоплата за оборотные активы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Предоплата	646 537	527 011
За минусом: Резерв под обесценение предоплаты	(58 435)	(116 539)
Итого	**588 102**	**410 472**

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	449 616	425 060
Итого	**449 616**	**425 060**

Подверженность Группы процентному риску и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в примечании 30.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	250 000	537 480
Предоплата страхования	73 182	15 140
Итого	**323 182**	**552 620**

По состоянию на 30 июня 2010 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают банковские векселя сроком погашения до 28 июля 2010 года. Процентная ставка установлена на уровне 0,1% годовых.

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 1 942 014 тыс. руб., в том числе 606 515 тыс. руб., которые были проданы или погашены в течение отчетного периода.

Примечание 15. Капитал

Акционерный капитал

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
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.

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 30 июня 2010 г. величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 4 452 011 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г.: 4 165 826 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2010 г. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	178 577 801 146
Прибыль, причитающая акционерам	383 341
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0215

Примечание 16. Вознаграждения работникам

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

- пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы 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 пособия на погребение, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию или инвалидности, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 30 июня 2010 г. и на 31 декабря 2009 г.

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

	30 июня 2010 г.		**31 декабря 2009 г.**	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Текущая стоимость обязательств	1 060 617	6 054	1 041 483	6 093
Чистые актуарные убытки не признанные в отчете о финансовом положении	(381 935)	-	(355 982)	-
Не признанная в отчете о финансовом положении стоимость прошлых услуг	(8 416)	-	(9 153)	-
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	**670 266**	**6 054**	**676 348**	**6 093**

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Стоимость текущих услуг	27 015	235
Проценты по обязательствам	42 621	237
Признанные актуарные убытки	12 592	361
Немедленное признание стоимости прошлых услуг	737	-
Итого	**82 964**	**834**

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по пенсионным планам		
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на начало отчетного периода	1 041 483	6 093
Стоимость услуг текущего периода	27 015	235
Процентные расходы	42 621	237
Актуарные убытки	38 545	361
Выплаченные пенсии	(89 047)	(873)
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец отчетного периода	**1 060 617**	**6 054**

Изменение чистой величины обязательств Группы по планам с установленными выплатами представлено ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Чистые пенсионные обязательства		
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении на начало отчетного периода	676 348	6 093
Чистые расходы периода	82 964	834
Выплаченные пенсии	(89 047)	(873)
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении на конец отчетного периода	**670 266**	**6 054**

Основные актуарные допущения:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Ставка дисконтирования	7,50%	8,70%
Рост заработной платы	5,00%	5,50%
Ставка инфляции	5,00%	5,50%
Таблицы смертности	Russian 2002	Russian 2002
Средний ожидаемый оставшийся срок службы	10	10
Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет)	7	7

Примечание 17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные кредиты					
включая:					
ОАО «Альфа-Банк»	8-12,38	RUR	2012	1 380 000	1 300 000
ОАО «Сбербанк РФ»	8,5-13	RUR	2011	1 355 000	1 850 000
ОАО «Газпромбанк»	8,1-17	RUR	2011	695 000	153 000
ОАО «Транскредитбанк»	12,5-18,3	RUR	2012	-	1 050 000
ОАО «Связь-Банк»	12-13,32	RUR	2011	-	895 561
ОАО «ВТБ»	10	RUR	2012	-	130 549
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде				557 507	646 945
Итого долгосрочная задолженность по ссудам				**3 987 507**	**6 026 055**
За вычетом:					
Краткосрочная часть задолженности по финансовой аренде				(177 657)	(194 528)
Итого				**3 809 850**	**5 831 527**

Краткосрочные кредиты и займы

Кредитор	Эффективная ставка процента, %	Валюта	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные кредиты				
включая:				
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	-	-	177 657	194 528
Итого			**177 657**	**194 528**

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

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка, по кредиту в момент его получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2010 г. у Группы нет обеспеченных кредитов и займов

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

	30 июня 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	193 101	75 258	117 843	218 031	95 952	122 079
От 1 года до 5 лет	302 323	67 229	235 094	361 103	109 191	251 912
Более 5 лет	-	-	-	784	175	610
	495 424	**142 487**	**352 937**	**579 918**	**205 318**	**374 600**

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

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

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочные обязательства

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	31 642	64 499
Прочая кредиторская задолженность	1 083	1 083
Итого	**32 725**	**65 582**

Краткосрочные обязательства

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 776 299	793 940
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	807 947	770 913
Задолженность по расчётам с персоналом	411 227	299 022
Кредиторская задолженность по начисленным процентам	2 276	4 755
Дивиденды к выплате	115	107
Прочая кредиторская задолженность	191 477	37 827
Итого	**3 189 341**	**1 906 564**

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Социальные страховые взносы (бывший ЕСН)	98 125	80 415
Налог на имущество	37 390	36 806
НДС	616 499	521 760
Прочие налоги	54 958	56 231
Штрафы и пени	27 206	33 351
Итого	**834 179**	**728 563**

Примечание 20.Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Передача электроэнергии	19 447 589
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	227 021
Прочая выручка	219 170
Итого	**19 893 780**

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

Примечание 21. Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Передача электроэнергии	6 665 099
Приобретение электроэнергии	5 091 211
Расходы на персонал	3 316 619
Амортизация	1 377 949
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	842 819
Материалы	524 025
Консультационные юридические и аудиторские услуги	226 778
Электрическая энергия для внутреннего потребления	189 674
Аренда	170 777
Ремонт и обслуживание основных средств	121 609
Страхование	119 251
Налоги помимо налога на прибыль	117 641
Охранные услуги	63 307
Убыток от выбытия основных средств	27 010
Банковские услуги	10 189
Социальные расходы и расходы на благотворительность	9 557
Прочие расходы	132 722
Итого	**19 006 237**

Примечание 22. Расходы на персонал

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Заработная плата	2 478 540
Социальные страховые взносы (бывший ЕСН)	641 814
Расходы относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности	196 265
Итого	**3 316 619**

Средняя численность работников (включая производственный и непроизводственный персонал) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., составляла 21 452 человек.

Примечание 23. Прочие расходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Списанная кредиторская задолженность	13 019
Налоговые и прочие штрафы и пени	1 304
Прочие (расходы), нетто	(92 527)
Итого	**(78 204)**

Примечание 24. Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Финансовые доходы	
Процентные доходы	7 449
	7 449
Финансовые расходы	
Процентные расходы	(149 758)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(70 217)
	(219 975)
Итого	**(212 526)**

Примечание 25. Налог на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Начисление текущего налога	384 739
Корректировка налога за прошлые периоды	(12 158)
Начисление отложенного налога на прибыль	(159 109)
Расход по налогу на прибыль	**213 472**

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	%
Прибыль до налогообложения	**596 813**	**100**
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	119 363	(20)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(12 158)	2
Необлагаемые и невычитаемые расходы	106 267	(18)
Расходы по налогу на прибыль	**213 472**	**(36)**

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 30 июня 2010 г. представлены в таблице ниже:

	30 июня 2010 г.	Признано в составе доходов	31 декабря 2009 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	149 289	(102 987)	46 302
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41 995	(41 995)	-
Пенсионные обязательства	135 264	1 224	136 488
Запасы	29 986	15 353	45 339
Отложенные налоговые активы	**356 534**	**(128 405)**	**228 129**
Основные средства	(1 155 315)	(16 184)	(1 171 499)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(54)	54	-
Внеоборотные активы	(104 410)	(2 248)	(106 657)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(94)	(12 326)	(12 421)
Отложенные налоговые обязательства	**(1 259 873)**	**(30 704)**	**(1 290 577)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(903 339)**	**(159 109)**	**(1 062 448)**

Примечание 26. 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 Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями РАО ЕЭС России и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Цены на электроэнергию и тепловую энергию 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.

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

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Прочие расходы	(128 520)

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

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

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

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемыми государством:

Доход от хозяйственных операций со связанными сторонами составляет приблизительно 18,55 % в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., от итоговой суммы дохода.

Дебиторская задолженность от связанных сторон составляет приблизительно 34,39% на 30 июня 2010 г., и 18,18% на 31 декабря 2009 г. от итоговой суммы дебиторской задолженности.

Сумма расходов, полученных от связанных сторон, составляет приблизительно 29,93% в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., от итоговой суммы расходов.

Кредиторская задолженность связанным сторонам составляет приблизительно 40,44% на 30 июня 2010 г., и 17,98% на 31 декабря 2009 г. от итоговой суммы кредиторской задолженности.

Авансы, полученные от связанных сторон, составляют приблизительно 41,05% на 30 июня 2010 г., и 49,46% на 31 декабря 2009 г. от итоговой суммы авансов полученных.

Авансы, выданные связанным сторонам, составляют приблизительно 29,08% на 30 июня 2010 г., и 15% на 31 декабря 2009 г. от итоговой суммы выданных авансов.

Кредиты и займы

	30 июня 2010 г.	**31 декабря 2010 г.**
Кредиты и займы, полученные от предприятий, находящихся под контролем государства	2 050 641	1 580 549

Кредиты получены под рыночную процентную ставку.

(г) Операции с ключевым управленческим персоналом 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.	
	Члена Совета директоров	**Высший менеджмент**
Зарплата и премии	6 556	20 205

Примечание 27. 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:

	30 июня 2010 г.	**31 декабря 2009 г.**
Менее 1 года	353 408	334 416
От 1 до 5 лет	449 850	579 451
Свыше 5 лет	3 163 283	3 179 623
Итого	**3 996 541**	**4 093 490**

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 30 июня 2010 г., в отчете о прибылях и убытках были признаны расходы по операционной аренде в сумме 170 770 тыс. руб.

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

	30 июня 2010 г.	**31 декабря 2009 г.**
Менее 1 года	66 972	50 617
От 1 до 5 лет	185 021	120 453
Свыше 5 лет	1 793 729	971 075
Итого	**2 045 721**	**1 142 145**

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

Примечание 28. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 30 июня 2010 г. у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 582 600 тыс. руб. (31 декабря 2009 г.: 421 777 тыс. руб.).

Примечание 29. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, 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 30 июня 2010 года, его понимание действующего законодательства является достаточным, позиции в отношении налогового, валютного и таможенного законодательства объективны.

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

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

Примечание 30. Финансовые инструменты

(а) Иерархия справедливой рыночной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

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

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

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Уровень 1	525 432	535 791
Уровень 3	257 908	544 329
Итого	**783 340**	**1 080 120**

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

Таблица ниже показывает изменения финансовых активов в Уровне 3.

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остаток на начало периода	**544 329**	**9 132**
Общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка за период	1 059	(2 283)
Приобретенные	1 942 014	601 000
Проданные и погашенные	(2 229 494)	(63 520)
Остаток на конец периода	**257 908**	**544 329**

(б) Кредитный риск

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

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

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	449 616	425 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	2 983 859	2 986 370
Финансовые активы связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	525 121	535 544
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	7 908	6 849
Прочие оборотные активы	323 182	537 480
Итого	**4 289 686**	**4 491 303**

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 797 412 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 1 997 238 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:

	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии	4 023 926	3 213 593
Услуги по технологическому присоединению потребителей	16 742	131 588
Прочая выручка	475 344	370 512
За минусом резерва по сомнительным долгам	(1 662 219)	(858 004)
Итого	**2 853 793**	**2 857 689**

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

	30 июня 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	1 870 576	(148 144)	1 857 068	(7 547)
Просроченная на 0-3 месяцев	628 893	(261 134)	1 377 324	(376 932)
Просроченная на 3-6 месяцев	645 881	(195 845)	27 156	(14 442)
Просроченная на 6-12 месяцев	651 900	(414 321)	530 649	(406 999)
Просроченная на срок более года	937 536	(731 482)	75 689	(75 595)
Итого	**4 734 786**	**(1 750 927)**	**3 867 886**	**(881 515)**

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
Сальдо на 1 января	**881 515**
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	1 354 932
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(443 853)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва	(41 668)
Сальдо на 30 июня	**1 750 927**

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 30 июня 2010 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Необеспеченные кредиты и займы	3 430 000	4 008 823	149 605	147 166	1 561 708	2 150 344
Обязательства по финансовой аренде	352 937	495 424	100 939	92 162	142 999	159 324
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 968 467	1 968 467	1 968 123	344	-	-
Итого	**5 751 404**	**6 472 715**	**250 888**	**239 328**	**1 704 707**	**2 309 668**

По состоянию на 31 декабря 2009 г.:

	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**

(г) Валютный риск

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

(д) Процентный риск

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 не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от 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 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 прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.