

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

**Комбинированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2006 и 2007 гг.**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Комбинированные бухгалтерские балансы	5
Комбинированные отчеты о прибылях и убытках	6
Комбинированные отчеты о движении денежных средств	7
Комбинированные отчеты об изменениях капитала	8
Примечания к комбинированной финансовой отчетности	9

Пояснение к переводу

Комбинированная финансовая отчетность ОАО «МРСК Центра и Приволжья» за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2007 гг., подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между текстами на русском и английском языках преимущественную силу будет иметь текст на английском языке.

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

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

Аудиторское заключение

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

Заключение по комбинированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа»), состоящей из комбинированных бухгалтерских балансов по состоянию на 31 декабря 2006 и 2007 гг., комбинированных отчетов о прибылях и убытках, комбинированных отчетов об изменениях капитала и комбинированных отчетов о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за подготовку комбинированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов, стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. была определена в размере 743 418 тыс. руб. и 679 450 тыс. руб., соответственно, поскольку были назначены аудиторами Группы после указанных дат. По результатам выполнения других аудиторских процедур получить необходимую нам информацию об объеме вышеуказанных запасов не представилось возможным.

Соответственно, мы не смогли установить необходимость внесения каких-либо корректировок в статьи запасов, себестоимости реализованной продукции, расходов по уплате налогов, чистой прибыли и нераспределенной прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2007 гг.

Аудиторское мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок, необходимость во внесении которых могла бы возникнуть, если бы нам удалось получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, указанные в пункте «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», прилагаемая комбинированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях комбинированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2007 гг., а также комбинированные результаты ее деятельности и комбинированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Факты, привлекающие внимание

Не изменяя мнения о достоверности настоящей комбинированной финансовой отчетности, мы обращаем ваше внимание на тот факт, что данная комбинированная финансовая отчетность подготовлена с целью представить комбинированное финансовое положение, комбинированные результаты финансово-хозяйственной деятельности и комбинированное движение денежных средств отдельных компаний, находящихся под общим контролем. Принципы составления настоящей комбинированной финансовой отчетности представлены в примечании 2.

ЗАО «КМПГ»

2 ноября 2009 г.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Комбинированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	31 537 540	28 273 869
Нематериальные активы	7	183 833	40 769
Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия	8	47 912	60 646
Прочие инвестиции и финансовые активы	9	409 088	206 545
Прочие внеоборотные активы	10	140 863	207 765
Итого внеоборотных активов		32 319 236	28 789 594
Оборотные активы			
Запасы	14	743 418	679 450
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		97 804	106 216
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 783 630	2 247 029
Предоплата за оборотные активы	13	302 908	258 653
Денежные средства и их эквиваленты	11	461 523	231 284
Итого оборотных активов		4 389 283	3 522 632
ВСЕГО АКТИВОВ		36 708 519	32 312 226
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	15	11 269 782	11 269 782
Резервы		49 510	44 404
Нераспределенная прибыль		13 969 630	12 927 844
Итого собственного капитала акционеров			
Компании		25 288 922	24 242 030
Доля миноритарных акционеров		26 157	26 834
Всего собственного капитала		25 315 079	24 268 864
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	24	3 134 865	3 189 511
Вознаграждения работникам	16	407 091	404 496
Кредиты и займы	17	2 336 427	164 974
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	103 915	140 257
Итого долгосрочных обязательств		5 982 298	3 899 238
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	836 015	1 078 051
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 008 422	2 393 986
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		180 078	67 456
Прочие налоги к уплате	19	386 627	604 631
Итого краткосрочных обязательств		5 411 142	4 144 124
Всего обязательств		11 393 440	8 043 362
ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		36 708 519	32 312 226

Настоящая комбинированная финансовая отчетность утверждена руководством 2 ноября 2009 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Е.В. Ушаков

И.Ю. Родионова

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Комбинированные отчеты о прибылях и убытках за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
Выручка	20	26 678 691	21 501 943
Операционные расходы	21	(24 917 793)	(20 625 112)
Прочие доходы и расходы, нетто	22	373 405	128 339
Прибыль от операционной деятельности		2 134 303	1 005 170
Финансовые доходы	23	85 745	83 784
Финансовые расходы	23	(112 194)	(117 274)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(12 648)	(1 610)
Прибыль до налогообложения		2 095 206	970 070
Расход по налогу на прибыль	24	(754 400)	(534 878)
Прибыль за год		1 340 806	435 192
Причитающаяся:			
акционерам Компании		1 341 483	435 926
миноритарным акционерам		(677)	(734)
Прибыль на акцию	15		
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)		0,0119	0,0039

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Комбинированные отчеты о движении денежных средств за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		2 095 206	970 070
Корректировки:			
Амортизация	6, 7	2 563 510	2 295 201
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		74 811	66 415
Финансовые доходы		(85 745)	(83 784)
Финансовые расходы		112 194	117 274
Убыток от выбытия основных средств		68 022	6 686
Списание кредиторской задолженности		(78 637)	(16 557)
Излишки, выявленные при инвентаризации		(130 799)	(124)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		12 648	1 610
Корректировки на прочие неденежные статьи		(3 850)	38
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		4 627 360	3 356 829
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(623 789)	575 671
Увеличение предоплат		(24 831)	(48 156)
(Увеличение)/ уменьшение запасов		(17 127)	17 390
Увеличение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(180 966)	(95 751)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 270 193	156 072
Увеличение вознаграждений работникам		2 595	8 728
Уменьшение кредиторской задолженности по налогам, помимо налога на прибыль		(218 004)	(220 548)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 835 431	3 750 235
Налог на прибыль уплаченный		(692 093)	(473 868)
Проценты уплаченные		(79 374)	(102 583)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		4 063 964	3 173 784
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 393 447)	(3 261 514)
Поступления от продажи основных средств		73 134	47 890
Проценты полученные		13 731	49 332
Поступления от продажи прочих инвестиций		114 287	83 909
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(5 192 295)	(3 080 383)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		6 523 984	5 645 683
Погашение кредитов и займов		(4 714 887)	(5 560 008)
Дивиденды выплаченные		(321 215)	(469 697)
Платежи по обязательствам финансовой аренды (лизинга)		(129 312)	(67 925)
Потоки денежных средств от / (использованные в) финансовой деятельности, нетто		1 358 570	(451 947)
Нетто-увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		230 239	(358 546)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		231 284	589 830
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		461 523	231 284

Показатели комбинированных отчетов о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9 – 43, которые являются неотъемлемой частью данной комбинированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Комбинированные отчеты об изменениях капитала за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля миноритарных акционеров	Всего капитала
Остаток на 1 января 2006 г.	11 269 782	18 587	13 003 149	24 291 518	27 568	24 319 086
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налогов)	-	25 817	-	25 817	-	25 817
Прибыль за год	-	-	435 926	435 926	(734)	435 192
Итого признанных доходов и расходов				461 743	(734)	461 009
Дивиденды акционерам	-	-	(511 231)	(511 231)	-	(511 231)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	11 269 782	44 404	12 927 844	24 242 030	26 834	24 268 864
Остаток на 1 января 2007 г.	11 269 782	44 404	12 927 844	24 242 030	26 834	24 268 864
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налогов)	-	5 106	-	5 106	-	5 106
Прибыль за год	-	-	1 341 483	1 341 483	(677)	1 340 806
Итого признанных доходов и расходов				1 346 589	(677)	1 345 912
Дивиденды акционерам	-	-	(299 697)	(299 697)	-	(299 697)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	11 269 782	49 510	13 969 630	25 288 922	26 157	25 315 079

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

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

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

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

В состав Группы входит Компания и следующие ее дочерние общества:

Наименование	31 декабря 2007 г. Доля владения, %	31 декабря 2006 г. Доля владения, %
ОАО «ПСХ «Лучинское»	100,00	100,00
ОАО «Автотранспортное хозяйство»	99,52	99,52
ОАО «Берендеевское»	100,00	100,00
ЗАО «Свет»	100,00	100,00
ОАО «Оздоровительный центр «Энергетик»	51,00	51,00
ОАО «Подсобное хозяйство «Энергия»	100,00	100,00
ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	100,00	100,00
ОАО «Удмуртэнергоремонт»	100,00	100,00

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

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

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

Присоединение было проведено путем обмена акций, выпущенных Компанией, на акции присоединяемых компаний (см. примечание 15). В результате присоединения вышеупомянутые компании прекратили свое существование в качестве самостоятельных юридических лиц, а их правопреемницей стала Компания.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и кредитов привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Прилагаемая комбинированная 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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) Первое применение МСФО

Данная финансовая отчетность является первой комбинированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО 1 «Первое применение МСФО». При подготовке данной финансовой отчетности начальный бухгалтерский баланс был подготовлен по состоянию на 1 января 2006 г., т. е. на дату перехода Группы на МСФО.

При подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., сравнительных данных, представленных в настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., и при подготовке начального бухгалтерского баланса по МСФО по состоянию на 1 января 2006 г. (даты перехода Группы на МСФО) использовались принципы учетной политики, изложенные в примечании 3.

В целях обеспечения достоверного представления данных в соответствии с требованиями МСФО при подготовке начального комбинированного бухгалтерского баланса по МСФО Группа внесла корректировки в данные, отраженные в финансовой отчетности дочерних обществ, которая была подготовлена в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета («РПБУ»).

Принимая во внимание, что Группа не подготавливала комбинированную финансовую отчетность в соответствии с РПБУ, результаты сверки с учетными данными по РПБУ на момент перехода на МСФО отсутствуют.

Руководством Группы было принято решение об определении условно-первоначальной стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2006 г. (см. примечание б).

(c) Комбинированная финансовая отчетность

Формирование Группы было завершено 29 февраля 2008 г. (см. примечание 1(а)). Все компании, объединившиеся в Группу, находились под общим контролем РАО «ЕЭС». Данная финансовая отчетность

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

подготовлена в соответствии с учетной политикой Группы в части отражения фактов объединения бизнеса с участием предприятий под общим контролем (см. примечание 3(а)), как если бы формирование Группы было завершено по состоянию на 1 января 2006 г.

Данная финансовая отчетность подготовлена с целью представить комбинированное финансовое положение, комбинированные результаты финансовой деятельности и комбинированные денежные средства ОАО «МРСК Центра и Приволжья», ОАО «Калугаэнерго», ОАО «Тулэнерго», ОАО «Рязаньэнерго», ОАО «Владимирэнерго», ОАО «Ивэнерго», ОАО «Нижевэнерго», ОАО «Кировэнерго», ОАО «Мариэнерго», ОАО «Удмуртэнерго» и их дочерних обществ, которые находились под общим контролем РАО «ЕЭС» и которые 29 февраля 2008 г. в рамках процесса реформирования российской электроэнергетики объединились в одно юридическое лицо (см. примечание 1).

В целях объединения учетная политика ОАО «МРСК Центра и Приволжья», ОАО «Калугаэнерго», ОАО «Тулэнерго», ОАО «Рязаньэнерго», ОАО «Владимирэнерго», ОАО «Ивэнерго», ОАО «Нижевэнерго», ОАО «Кировэнерго», ОАО «Мариэнерго» и ОАО «Удмуртэнерго» была унифицирована, операции и остатки по расчетам внутри Группы были исключены. Суммирование статей активов, обязательств, доходов и расходов было произведено с учетом вышеуказанных корректировок.

Каждое предприятие Компании самостоятельно ведет бухгалтерский учет и подготавливает обязательную финансовую отчетность в соответствии с РПБУ. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе данных обязательного бухгалтерского учета; в целях достоверного представления в соответствии с МСФО в нее внесены необходимые корректировки и произведены соответствующие реклассификации.

Настоящая финансовая отчетность необязательно отражает финансовые результаты, которые могли быть получены, если бы Компания и присоединенные к ней предприятия функционировали как единое предприятие.

(d) Принципы оценки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(e) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(f) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство подготовило ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

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

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 6 «Основные средства»;
- примечание 12 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 16 «Вознаграждения работникам».

3 Основные принципы учетной политики

При подготовке данной финансовой отчетности использовались следующие основные принципы учетной политики:

(а) Принципы консолидации

Объединение бизнеса с участием предприятий под общим контролем

Объединение предприятий, находящихся под общим контролем, представляет собой такое объединение, при котором все объединяемые организации контролируются одной и той же стороной как до объединения, так и после него, при этом такой контроль не носит временного характера.

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Компанию, учитывается как если бы приобретение было совершено в начале самого первого периода, за который представлены данные для сравнения, или, если позже, - на дату установления общего контроля. В этих целях был произведен пересчет данных для сравнения. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в финансовой отчетности приобретенного предприятия, подготовленной по МСФО. Статьи капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Компании, за исключением того, что уставный капитал приобретенных предприятий признается в составе нераспределенной прибыли. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе капитала.

Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса по которым может быть реализовано на момент ее проведения. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Зависимые общества (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Зависимыми являются общества, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Зависимые общества отражаются в учете по методу долевого участия. Финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы), с даты установления существенного влияния до даты его прекращения. Когда доля убытков Группы превышает долю ее участия в зависимом обществе, балансовая стоимость такой доли участия (включая все долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и сумм выплат, произведенных от имени или по поручению объекта инвестиций.

Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитаны в рубли по обменным курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитаны в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитаны в рубли по курсу, действовавшему на дату

определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках.

(с) Финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах и депозиты до востребования. В целях подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в примечании 3(м).

Инвестиции, удерживаемые до наступления срока погашения

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, кроме убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе капитала. В момент прекращения признания инвестиции соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка, отраженная в составе капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Прочие производные финансовые инструменты

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной точностью иными способами, учитываются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

(d) Основные средства

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 как их справедливая стоимость 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.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются в свернутом виде в статье «Операционные расходы» отчета о прибылях и убытках.

Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках по мере осуществления.

Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках 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 активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

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

(е) Нематериальные активы

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

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

Амортизация начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение расчетного срока полезного использования нематериальных активов начиная с даты их эксплуатационной готовности. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

(f) Арендованные активы

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

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в бухгалтерском балансе Группы не отражаются.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости

и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(h) Убытки от обесценения

Финансовые активы

Оценка финансового актива проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных доказательств того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на расчетную величину будущих потоков денежных средств от использования такого актива.

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 отчете о прибылях и убытках. Накопленный убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее признанный в составе капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках. 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, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнированные суммы обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе капитала.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения устанавливается величина возмещаемой суммы активов. Для нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая сумма устанавливается на каждую отчетную дату.

Возмещаемая сумма актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин – потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении потребительной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую сумму. Единица, генерирующая денежные потоки, является наименьшей группой идентифицируемых активов, генерирующей денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами и группами активов. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их существования. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(i) Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере наступления сроков их исполнения. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в той мере, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов.

Планы с установленными выплатами

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

При повышении размера пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в прошлых периодах, признается в отчете о прибылях и убытках линейным способом в течение средневзвешенного периода до момента, когда право на получение пенсий становится безусловным. Если право на получение пенсий в увеличенном размере возникает сразу после их начисления, связанные с ними расходы признаются немедленно в отчете о прибылях и убытках.

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

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Чистое обязательство Группы по долгосрочным планам вознаграждений работникам, помимо пенсионных планов, представляет собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость соответствующих активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

Краткосрочные вознаграждения

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по планам краткосрочных вознаграждений работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на финансовые результаты по мере выполнения работниками соответствующих должностных обязанностей.

(j) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп собственных акций

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

(к) Выручка

Выручка от передачи электроэнергии отражается в отчете о прибылях и убытках 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.

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

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

(l) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным способом и отражаются в отчете о прибылях и убытках 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. Условные арендные платежи отражаются по результатам пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок действия договора аренды, когда условное обязательство уже исполнено и известна сумма корректировки по арендным платежам.

(m) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают проценты к получению по инвестированным средствам (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доход в форме дивидендов, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль по курсовым разницам.

Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках 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 отчете о прибылях и убытках 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.

(п) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе капитала.

Сумма фактического налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние общества, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(о) Дивиденды

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

(р) Резервы

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(q) Прибыль на акцию

Группа раскрывает информацию о базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, находившихся в свободном обращении в течение года.

(r) Сегментная отчетность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в одной отрасли и одном регионе – занимается передачей электроэнергии и оказывает услуги по присоединению потребителей к электрическим сетям в Центральном и Приволжском федеральных округах Российской Федерации. Передача электроэнергии и подключение к электрическим сетям являются взаимосвязанными видами деятельности и подвержены влиянию одних и тех же факторов риска, для них характерны одни и те же выгоды, что позволяет отразить их в отчетности в качестве единого бизнес-сегмента.

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

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2007 г., и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей финансовой отчетности. Группа планирует принять к исполнению данные нормативные документы после их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» вводит «управленческий подход» к раскрытию информации в сегментной отчетности. Согласно данному стандарту, применение которого станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2009 год, сегментная информация должна раскрываться на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, при оценке результатов деятельности каждого из сегментов и распределении ресурсов между ними. В настоящее время руководство Группы занимается оценкой влияния доработанного стандарта на данные финансовой отчетности.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 года; применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты). Основное изменение МСФО 1 касается замены отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупной прибыли, в котором также отражаются все изменения в капитале, отличные от изменений в результате операций с собственниками, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешается представлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупной прибыли. В пересмотренном МСФО 1 также содержится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода при пересчете данных для сравнения в результате реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Компания полагает, что пересмотренный МСФО 1 повлияет на порядок представления ее финансовой отчетности, но не окажет никакого влияния на признание или оценку отдельных операций и остатков по ним.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО 27 требует, чтобы компания начисляла совокупную прибыль владельцам материнской компании и держателям миноритарной доли участия (ранее именовавшейся «долей меньшинства»), даже если это приведет к созданию дебетового сальдо по счету миноритарной доли участия (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы сумма превышения по убыткам в большинстве случаев распределялась между владельцами материнской компании). В соответствии с пересмотренным стандартом изменения в доле участия материнской компании в дочернем обществе, которые не приводят к утрате контроля, должны учитываться как сделки с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерним обществом. На дату утраты контроля все финансовые вложения, сохранившиеся в бывшем дочернем обществе, должны быть оценены по справедливой стоимости. В настоящее время руководство Группы занимается оценкой влияния доработанного стандарта на данные финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 года, применяется к сделкам по объединению бизнеса, в рамках которых датой приобретения является дата начала или более поздняя дата первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2009 г. или после этой даты).

Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать метод оценки миноритарной доли участия по собственному усмотрению: они могут использовать для этого существующий метод, предписанный МСФО 3 (пропорциональная доля в идентифицируемых чистых активах приобретенного предприятия), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ГААП США (по справедливой стоимости). МСФО 3 в новой редакции содержит более подробные разъяснения по применению метода приобретения к учету сделок по объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета стоимости гудвилла. Теперь гудвилл будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любого финансового вложения в бизнес до приобретения, уплаченной суммой возмещения и приобретенными чистыми активами. Затраты покупателя в связи с объединением бизнеса исключаются из учета приобретения и, соответственно, относятся на расходы, а не включаются в состав гудвилла. На дату приобретения покупатель должен будет признать обязательство по всем суммам условного возмещения для целей приобретения. Изменения в величине такого обязательства после даты приобретения будут признаваться в соответствии с другими применимыми МСФО без корректировки гудвилла. МСФО 3 в новой редакции распространяется также на сделки по объединению бизнеса, в которых участвуют только взаимные (паевые) предприятия, и сделки по объединению бизнеса, осуществляемые только посредством заключения договора. В настоящее время руководство Группы занимается оценкой влияния доработанного стандарта на данные финансовой отчетности.

4 Определение справедливой стоимости

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

(а) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

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

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за исключением задолженности по объектам незавершенного строительства, определена как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

(с) Производные финансовые обязательства

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

5 Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

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

- кредитный риск;

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

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

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

Политика Группы по управлению рисками разработана 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.

(b) Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. В целях управления кредитным риском Группа старается по мере возможности работать с покупателями на условиях предоплаты.

Условие о перечислении предоплаты за услуги по подсоединению к технологическим сетям обычно включается в текст договора об оказании услуг потребителям.

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

Группа не требует выставления залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(c) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы на постоянной основе поддерживать такой уровень ликвидности, который был бы достаточным для исполнения обязательств по мере наступления соответствующих сроков, и не допускать возникновения убытков.

(d) Рыночный риск

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Валютный риск

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

Процентный риск

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

(е) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует суммы дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.). Ни Компания, ни ее дочерние общества не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

6 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электропередач	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Условно-первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2006 г.	2 714 614	17 548 541	4 211 459	466 017	2 154 902	27 095 533
Поступления	5 082	33 516	44 885	3 118 982	398 596	3 601 061
Передача	210 723	979 204	912 609	(2 425 419)	322 883	-
Выбытие	(10 982)	(33 062)	(5 527)	(21 360)	(67 043)	(137 974)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	2 919 437	18 528 199	5 163 426	1 138 220	2 809 338	30 558 620
Остаток на 1 января 2007 г.	2 919 437	18 528 199	5 163 426	1 138 220	2 809 338	30 558 620
Поступления	23 659	174 724	324 884	4 916 043	542 359	5 981 669
Передача	428 390	1 117 410	1 358 578	(3 981 489)	1 077 111	-
Выбытие	(15 769)	(91 939)	(21 794)	(3 962)	(101 856)	(235 320)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	3 355 717	19 728 394	6 825 094	2 068 812	4 326 952	36 304 969

Накопленная амортизация

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и здания	Сети линий электропередач	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Остаток на 1 января 2006 г.	-	-	-	-	(1 817)	(1 817)
Начисленная амортизация	(132 121)	(1 391 413)	(436 711)	-	(331 671)	(2 291 916)
Выбытие	671	3 040	392	-	4 879	8 982
Остаток на 31 декабря 2006 г.	(131 450)	(1 388 373)	(436 319)	-	(328 609)	(2 284 751)
Остаток на 1 января 2007 г.	(131 450)	(1 388 373)	(436 319)	-	(328 609)	(2 284 751)
Начисленная амортизация	(150 547)	(1 453 101)	(510 628)	-	(412 893)	(2 527 169)
Выбытие	1 156	20 837	4 777	-	17 721	44 491
Остаток на 31 декабря 2007 г.	(280 841)	(2 820 637)	(942 170)	-	(723 781)	(4 767 429)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2006 г.	2 714 614	17 548 541	4 211 459	466 017	2 153 085	27 093 716
На 31 декабря 2006 г.	2 787 987	17 139 826	4 727 107	1 138 220	2 480 729	28 273 869
На 31 декабря 2007 г.	3 074 876	16 907 757	5 882 924	2 068 812	3 603 171	31 537 540

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в состав незавершенного строительства были включены авансы на приобретение основных средств в сумме 260 276 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 167 801 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заемных средств, величина которых на 31 декабря 2007 г. составила 16 471 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 0 руб.), были капитализированы в стоимости основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Определение условно-первоначальной стоимости

Условно-первоначальная стоимость основных средств Группы по состоянию на 1 января 2006 г. составила 27 095 533 тыс. руб. и была определена на основе их справедливой стоимости на эту дату. На 1 января 2006 г. статочная стоимость основных средств в финансовой отчетности, подготовленной по РПБУ, составила 23 108 152 тыс. руб.

Большая часть основных средств Группы является специализированным энергетическим оборудованием и редко продается на открытом рынке, за исключением продажи в составе других предприятий как имущественно-хозяйственных комплексов. Рынок сбыта для аналогичных объектов основных средств в России практически отсутствует, поэтому у Группы не имелось достаточных данных для применения рыночного подхода к определению их справедливой стоимости.

Соответственно, справедливая стоимость основных средств определялась преимущественно по методу стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предусматривает оценку стоимости, необходимой для воспроизведения или замены основных средств, и ее корректировку с учетом физического, функционального, экономического и морального износа.

Стоимость замещения с учетом накопленной амортизации оценивалась на основании информации из внутренних источников и результатов анализа российского и зарубежного рынков аналогичных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из публикаций в прессе, каталогов, статистических выкладок и т. д.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Помимо определения стоимости замещения с учетом накопленной амортизации было проведено тестирование потоков денежных средств с целью оценки обоснованности полученных значений. В результате при получении указанной справедливой стоимости стоимость замещения с учетом накопленной амортизации была уменьшена на 73 409 млн руб.

При тестировании потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков основывался на фактических результатах операционной деятельности за 2006 год и 10-летнем бизнес-плане на период с 2007 по 2016 гг.
- Общая выручка от продажи услуг по передаче и распределению электроэнергии в первый год бизнес-плана прогнозировалась на уровне 25 707 млн руб. Руководство планирует выйти на уровень выручки в размере 65 476 млн руб. к десятому году выполнения бизнес-плана. Прогнозируемый ежегодный рост объемов производства, заложенный в прогноз движения потоков денежных средств, на период с 2007 по 2016 гг. составил 10,95% (главным образом из-за введения новых тарифов).
- Постановлением правительства РФ предусмотрен переход распределительных сетевых компаний на новую систему тарифообразования, основанную на методе доходности на инвестированный капитал. Применение новой системы направлено на обеспечение справедливой доходности на инвестированный капитал. Ожидалось, что переход на новую систему тарифообразования будет происходить в период с 2010 по 2012 гг. и полностью завершится в 2012 году. Планируемые рублевые ставки доходности на инвестированный капитал, определенные постановлением правительства, составляют от 5,5% до 6,5%.
- Ставка дисконтирования была установлена в пределах от 11,43%–12,20% в первом году реализации бизнес-плана до 10,52%–10,96% в десятом году и использовалась при определении возмещаемой суммы основных средств. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала Компании (от 11,60%–12,50% в первый год бизнес-плана до 12,42%–13,08% в десятом году) и затрат на привлечение займов после уплаты налогов в размере 6,84%.
- Терминальная стоимость (т. е. стоимость на конец периода прогнозирования) была определена на конец 10-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости активов использовалась терминальная ставка в размере 2,7%.

Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством будущих тенденций в деятельности Группы и основаны на данных как из внешних, так и внутренних источников.

Проверка на предмет обесценения

При расчете возмещаемой суммы основных средств руководство Группы использовало различные допущения. Изменения в данных допущениях могут привести к существенному изменению величины резерва под обесценение. По мнению руководства, по состоянию на отчетную дату признаки обесценения основных средств отсутствовали. Факты и обстоятельства, повлиявшие на оценку возмещаемой суммы основных средств в 2008 году, раскрываются в примечании 30.

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. оборудование балансовой стоимостью 22 174 тыс. руб. передано в залог в обеспечение банковских кредитов (см. примечание 17).

Арендованные машины и оборудование

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

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Фактическая стоимость	354 594	180 391
Накопленная амортизация	(26 771)	(12 328)
Остаточная стоимость	327 823	168 063

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2006 г.	-	-	-
Поступления	44 054	-	44 054
Остаток на 31 декабря 2006 г.	44 054	-	44 054
Остаток на 1 января 2007 г.	44 054	-	44 054
Поступления	158 817	20 588	179 405
Остаток на 31 декабря 2007 г.	202 871	20 588	223 459
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2006 г.	-	-	-
Начисленная амортизация за год	(3 285)	-	(3 285)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	(3 285)	-	(3 285)
Остаток на 1 января 2007 г.	(3 285)	-	(3 285)
Начисленная амортизация за год	(33 939)	(2 402)	(36 341)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	(37 224)	(2 402)	(39 626)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2006 г.	-	-	-
На 31 декабря 2006 г.	40 769	-	40 769
На 31 декабря 2007 г.	165 647	18 186	183 833

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

8 Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия

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

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

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

	2007 г.	2006 г.
Итого активов	75 260	101 617
Итого обязательств	(38 421)	(39 291)
Выручка	132 537	145 594
Убыток за год	(25 295)	(3 219)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Прочие инвестиции и финансовые активы

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по фактической стоимости	11 261	11 261
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	70 286	59 152
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	327 541	136 132
Итого	409 088	206 545

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 5 143 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 727 тыс. руб.) определена на основании рыночных котировок. Указанные инвестиции включены в котировальный список Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по фактической стоимости, включают некотируемые долевые ценные бумаги компаний страхового и энергетического сектора. Рынок для данного вида инвестиций отсутствует, при этом за последнее время не было совершено никаких сделок, на основании которых можно было бы судить о справедливой стоимости таких инвестиций.

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. Указанные взносы, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

10 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Прочая дебиторская задолженность	72 684	71 743
Незавершенные нематериальные активы	43 056	46 551
Торговая дебиторская задолженность	32 290	90 297
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 205	7 366
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(8 372)	(8 192)
Итого	140 863	207 765

Информация о кредитном и валютном риске Группы, а также об убытках от обесценения долгосрочной дебиторской задолженности раскрывается в примечании 29.

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Остатки на банковских счетах	412 284	220 651
Депозиты до востребования	35 900	10 000
Банковские векселя	12 900	-
Денежные средства в кассе	439	633
Итого	461 523	231 284

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях.

Информация о риске изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в примечании 29.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 766 876	2 347 278
Прочая дебиторская задолженность	691 733	874 256
Дебиторская задолженность по налогам	229 055	77 171
НДС к возмещению	215 888	178 011
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	11 206	5 724
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(906 793)	(989 633)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(224 335)	(245 778)
Итого	2 783 630	2 247 029

Информация о кредитном и валютном риске Группы, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в примечании 29.

13 Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Предоплата	322 332	278 871
Минус: резерв под обесценение сумм предоплаты	(19 424)	(20 218)
Итого	302 908	258 653

14 Запасы

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Сырье и материалы	563 659	471 656
Запасные части	127 664	159 237
Прочие запасы	52 095	48 557
Итого	743 418	679 450

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. запасы балансовой стоимостью 18 826 тыс. руб. переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. примечание 17).

15 Капитал

Уставный капитал

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	112 697 817 043	112 697 817 043
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Итого уставный капитал (руб.)	11 269 781 704	11 269 781 704

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

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

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Разница между номинальной стоимостью уставного капитала Компании после реорганизации и суммарной номинальной стоимостью акций присоединенных компаний до реорганизации, которая составила 307 тыс. руб., была отнесена на дебет счета нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 г.

Уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2006 и 2007 гг. отражен таким образом, как если бы реорганизация, завершенная в феврале 2008 года, имела место на начало самого раннего из представленных отчетных периодов (1 января 2006 г.).

Объявленные и выплаченные дивиденды

Согласно российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»**Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

на

31 декабря 2007 г. нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 2 642 240 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 1 331 890 тыс. руб.).

В 2007 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2006 год в сумме 299 697 тыс. руб. (в 2006 году – 511 231 тыс. руб.).

Размер дивидендов на акцию на 31 декабря 2007 г. составил 0,0027 руб. (на 31 декабря 2006 г. – 0,0045 руб.).

Прибыль на акцию

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

	2007 г.	2006 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций	112 697 817 043	112 697 817 043
Прибыль акционеров	1 340 806	435 192
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (руб.)	0,0119	0,0039

16 Вознаграждения работникам

В Группе осуществляются следующие планы вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними и другие планы долгосрочных вознаграждений:

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

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В комбинированном бухгалтерском балансе отражены следующие суммы:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, обеспеченным финансированием	543 511	11 673	454 105	9 067
Чистые актуарные прибыли, не отраженные в бухгалтерском балансе	(114 972)	-	(43 495)	-
Стоимость трудозатрат прошлых периодов, не отраженная в бухгалтерском балансе	(33 121)	-	(15 181)	-
Чистое обязательство, отраженное в бухгалтерском балансе	395 418	11 673	395 429	9 067

В комбинированном отчете о прибылях и убытках отражены следующие суммы:

	2007 г.		2006 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Стоимость трудозатрат текущего периода	27 928	879	23 299	1 256
Процентные расходы	30 743	614	26 385	646
Признанные актуарные убытки / (прибыли)	-	3 727	-	(127)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	2 766	-	1 080	-
Немедленное признание затрат по причитающимся работникам дополнительным будущим выплатам за уже отработанные периоды времени	12 728	123	8 115	-
Итого	74 165	5 343	58 879	1 775

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

	2007 г.		2006 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Обязательства по выплатам				
Обязательства по выплатам на начало периода	454 105	9 067	386 315	9 453
Стоимость трудозатрат текущего периода	27 928	879	23 299	1 256
Процентные расходы	30 743	614	26 385	646
Актуарные убытки / (прибыли)	71 477	3 727	43 495	(127)
Произведенные выплаты	(74 176)	(2 737)	(49 765)	(2 161)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	33 434	123	24 376	-
Обязательства по выплатам на конец периода	543 511	11 673	454 105	9 067

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в величине чистых обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	2007 г.		2006 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Чистые обязательства по выплатам				
Чистые обязательства по выплатам на начало периода	395 429	9 067	386 315	9 453
Чистая стоимость трудозатрат за период	74 165	5 343	58 879	1 775
Произведенные выплаты	(74 176)	(2 737)	(49 765)	(2 161)
Чистые обязательства по выплатам на конец периода	395 418	11 673	395 429	9 067

Группой использовались следующие основные актуарные допущения:

	2007 г.		2006 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Ставка дисконтирования	6,79%	6,79%	6,77%	6,77%
Будущее увеличение заработной платы	6,15%	6,15%	6,58%	6,58%
Будущий уровень инфляции	6,15%	6,15%	6,58%	6,58%
	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год
Таблица смертности	за 2002 год	за 2002 год	за 2002 год	за 2002 год
Средний срок службы работников (лет)	13	13	13	13

17 Кредиты и займы

Долгосрочные заимствования

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Долгосрочные кредиты и займы,					
включая:					
ОАО «Сбербанк России»	8,5–10,5%	руб.	2010–2011 гг.	1 717 485	-
ОАО «Газпромбанк»	8,8–9,8%	руб.	2012 г.	303 451	-
ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	9,45–12%	руб.	2008–2010 гг.	274 548	25 354
ОАО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»	11,4–14%	руб.	2008 г.	69 159	69 277
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде				136 557	70 343
Итого долгосрочная задолженность				2 501 200	164 974
Минус текущая часть долгосрочных кредитов и займов				(164 773)	-
Итого				2 336 427	164 974

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные заимствования

Кредитор	Эффективная ставка процента	Валюта	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Краткосрочные кредиты и займы, включая:				
ОАО «Сбербанк России»	7,2–12%	руб.	307 761	50 007
ОАО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»	8,3–14%	руб.	79 279	25 029
ОАО «Газпромбанк»	7,5–13%	руб.	95 535	86 716
ОАО БАНК ВТБ	11,5–13%	руб.	25 107	-
ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	9,5–10%	руб.	30 000	126 000
ОАО «Альфа-Банк»	7,68–8,01%	руб.	-	430 401
ОАО «Промстройбанк»	8,5–8,54%	руб.	-	80 179
ОАО «Импэксбанк»	10%	руб.	-	80 000
ОАО «Прио-Внешторгбанк»	11%	руб.	25 000	25 000
ОАО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»	11,4–14%	руб.	-	79 000
ОАО АКБ «РОСБАНК»	11%	руб.	-	6 000
Прочие краткосрочные кредиты и займы		руб.	541	30 496
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов			164 773	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде			108 019	59 223
Итого			836 015	1 078 051

Все вышеперечисленные заимствования являются банковскими кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по кредиту на дату его получения.

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

Банковские кредиты на сумму 335 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 0 руб.) обеспечены поступлениями денежных средств по нескольким договорам на поставку электроэнергии в размере 399 561 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. банковские кредиты на сумму 25 000 тыс.руб. обеспечены запасами стоимостью 18 826 тыс. руб. (см. примечание 14) и оборудованием стоимостью 22 174 тыс. руб. (см. примечание 6).

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

	31 декабря 2007 г.			31 декабря 2006 г.		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее одного года	123 772	17 175	106 597	67 190	14 721	52 469
От 1 года до 5 лет	184 299	61 256	123 043	103 272	41 621	61 651
Свыше 5 лет	774	483	291	-	-	-
	308 845	78 914	229 931	170 462	56 342	114 120

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности, а также валютному и процентному рискам, связанным с заимствованиями и обязательствами по финансовой аренде, раскрывается в примечание 29.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговая кредиторская задолженность	-	23 833
Прочая кредиторская задолженность	103 915	116 424
Итого	103 915	140 257

Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 704 355	854 359
Предоплата покупателей и заказчиков	1 405 044	646 647
Задолженность по расчетам с персоналом	375 678	313 323
Дивиденды к выплате	193 798	215 316
Прочая кредиторская задолженность	329 547	364 341
Итого	4 008 422	2 393 986

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в примечании 29.

19 Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
НДС к уплате	202 749	418 608
ЕСН к уплате	74 614	58 722
Прочие налоги к уплате	64 028	58 128
Штрафы и пени к уплате	28 794	49 872
Налог на имущество к уплате	16 442	19 301
Итого	386 627	604 631

Отложенный НДС в сумме 183 318 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 327 589 тыс. руб.) подлежит перечислению в бюджет только после погашения или списания соответствующей дебиторской задолженности.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в примечании 29.

20 Выручка

	2007 г.	2006 г.
Передача электроэнергии	24 512 672	20 460 538
Услуги по присоединению к электрическим сетям	1 260 357	282 160
Прочая выручка	905 662	759 245
Итого	26 678 691	21 501 943

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

21 Операционные расходы

	2007 г.	2006 г.
Приобретение электроэнергии	6 489 736	3 956 968
Расходы на персонал	5 420 009	4 467 581

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2007 г.	2006 г.
Передача электроэнергии	4 667 582	5 195 749
Амортизация	2 563 510	2 295 201
Услуги по учету потребления электроэнергии	1 172 888	587 173
Ремонт и техническое обслуживание	1 083 498	1 121 895
Расходы на материалы	693 033	766 187
Управленческие услуги	344 189	108 611
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	310 265	295 146
Страхование	293 151	208 520
Электрическая и тепловая энергия для внутреннего потребления	204 723	190 768
Налоги, помимо налога на прибыль	175 504	118 250
Арендная плата	172 484	140 141
Транспортные расходы	137 940	98 148
Услуги вневедомственной охраны	90 320	84 916
Услуги связи	74 037	64 248
Убыток от выбытия основных средств	68 022	6 686
Расходы на социальные и благотворительные программы	61 844	73 986
Резерв под обесценение задолженности	74 811	66 415
Расходы на сертификацию электроэнергии	56 013	109 577
Банковские услуги	41 426	18 734
Прочие расходы	722 808	650 212
Итого	24 917 793	20 625 112

21а. Расходы на персонал

	2007 г.	2006 г.
Заработная плата	4 409 466	3 627 477
Единый социальный налог	978 932	809 043
Резерв по неиспользованным отпускам и вознаграждениям	29 016	22 333
Расходы по планам с установленными выплатами работникам по окончании трудовых отношений с ними	2 595	8 728
Итого	5 420 009	4 467 581

В 2007 году среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 19 267 человек (в 2006 году – 19 426 человек).

22. Прочие доходы и расходы, нетто

	2007 г.	2006 г.
Излишки активов	130 799	124
Списание кредиторской задолженности	78 637	16 557
Налоговые штрафы и пени, прочие штрафы и неустойки	73 954	54 548
Прочие доходы и расходы, нетто	90 015	57 110
Итого	373 405	128 339

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

23. Финансовые доходы и расходы

	2007 г.	2006 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	75 312	81 872
Процентные доходы по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	10 433	1 912
	85 745	83 784

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые расходы

Процентные расходы	(68 213)	(101 399)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(43 981)	(15 875)
	(112 194)	(117 274)
Чистые финансовые расходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(26 449)	(33 490)

24 Налог на прибыль

	2007 г.	2006 г.
Начисление текущего налога	884 679	434 835
Корректировка налога за прошлые периоды	(74 021)	85 804
Начисление отложенного налога	(56 258)	14 239
Расход по налогу на прибыль	754 400	534 878

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 24%.

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

	2007 г.	%	2006 г.	%
Прибыль до налогообложения	(2 095 206)	100	(970 070)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	502 849	(24)	232 817	(24)
Корректировка налога за прошлые периоды	(74 021)	4	85 804	(9)
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, и необлагаемых доходов	325 572	(16)	216 257	(22)
<i>Материальная помощь и социальные выплаты работникам</i>	77 429	(4)	76 522	(8)
<i>Списание дебиторской задолженности</i>	39 950	(2)	28 849	(3)
<i>Невозмещаемый НДС</i>	9 420	(1)	3 493	(1)
<i>Прочее</i>	198 773	(9)	107 393	(10)
Итого	754 400	(36)	534 878	(55)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства за 2006 год относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2006 г.	Отражено в составе прибыли	Отражено в составе капитала	1 января 2006 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	266 520	58 407	-	324 927
Запасы	22 342	(2 275)	-	20 067
Торговая и прочая кредиторская задолженность	87 780	(26 105)	-	61 675
Обязательства по выплатам работникам	97 079	(2 095)	-	94 984

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2006 г.	Отражено в составе прибыли	Отражено в составе капитала	1 января 2006 г.
Прочее	54 389	14 464	-	68 853
Отложенные налоговые активы	528 110	42 396	-	570 506
Основные средства	(3 611 054)	(67 528)	-	(3 678 582)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(30 962)	20 638	-	(10 324)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(28 911)	(4 706)	-	(33 617)
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(32 672)	23 439	-	(9 233)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(14 022)	-	8 153	(5 869)
Отложенные налоговые обязательства	(3 717 621)	(28 157)	8 153	(3 737 625)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3 189 511)	14 239	8 153	(3 167 119)

Отложенные налоговые активы и обязательства за 2007 год относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2007 г.	Отражено в составе прибыли	Отражено в составе капитала	1 января 2007 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	222 133	44 387	-	266 520
Запасы	33 111	(10 769)	-	22 342
Торговая и прочая кредиторская задолженность	143 663	(55 883)	-	87 780
Обязательства по выплатам работникам	97 702	(623)	-	97 079
Прочее	37 160	17 229	-	54 389
Отложенные налоговые активы	533 769	(5 659)	-	528 110
Основные средства	(3 514 850)	(96 204)	-	(3 611 054)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(21 649)	(9 313)	-	(30 962)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(37 891)	8 980	-	(28 911)
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(78 610)	45 938	-	(32 672)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(15 634)	-	1 612	(14 022)
Отложенные налоговые обязательства	(3 668 634)	(50 599)	1 612	(3 717 621)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3 134 865)	(56 258)	1 612	(3 189 511)

25 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2007 г. материнской компанией Компании являлось ПАО «ЕЭС России». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ПАО «ЕЭС России».

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

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании составили:

	2007 г.	2006 г.
Выручка		
Передача электроэнергии	18 183 290	17 987 474
Прочие продажи	57 764	101 353
Расходы		
Передача электроэнергии	(4 628 546)	(4 778 293)
Приобретение электроэнергии	(4 726 624)	(3 956 968)
Прочие расходы	(148 158)	(154 775)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»**Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение года после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Дебиторская задолженность и предоплата	941 241	867 682
Минус: резерв под обесценение задолженности	(11 946)	(3 769)
Кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(139 254)	(396 742)

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

(с) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, находящимися под контролем государства. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, утверждаемых Федеральной службой по тарифам (ФСТ России) и региональными службами по тарифам. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента. Начисление и уплата налогов осуществляются в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

Группа совершала следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	2007 г.	2006 г.
Выручка		
Услуги по присоединению к электрическим сетям	316 556	15 454
Прочие продажи	47 790	26 400
Расходы		
Передача электроэнергии	(9 197)	(245 648)
Процентные расходы	(17 139)	(6 603)
Прочие расходы	(103 045)	(58 466)

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Дебиторская задолженность и предоплата	991 496	1 314 555
Минус: резерв под обесценение задолженности	(696 018)	(855 302)
Кредиты и займы	(2 050 353)	(50 007)
Кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(373 320)	(72 119)

(d) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2007 г.		2006 г.	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Заработная плата и премии	25 754	189 565	18 811	236 412

26 Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды.

Арендные платежи за земельные участки, установленные соответствующими договорами аренды, составили:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Менее 1 года	51 448	48 366
От 1 года до 5 лет	178 224	156 459
Свыше 5 лет	1 277 842	1 104 212
Итого	1 507 514	1 309 037

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

В 2007 году расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили 172 484 тыс. руб. (в 2006 году – 140 141 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Менее 1 года	34 958	32 880
От 1 года до 5 лет	30 027	39 831
Свыше 5 лет	103 636	75 536
Итого	168 621	148 247

27 Обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2007 г. у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 1 249 709 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 557 167 тыс. руб.).

28 Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Один из покупателей Группы возбудил против Компании судебное разбирательство по делу о нарушении тарифной политики в период с мая по декабрь 2006 года. Сумма иска составляет 1 066 429 тыс. руб. После соответствующих юридических консультаций руководство пришло к выводу, что дело будет решено в пользу Группы. Соответственно, Группа не отразила в финансовой отчетности резерва по данному условному обязательству.

Налогообложение

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 г. руководство считает правомерным свое толкование соответствующих положений налогового, валютного и таможенного законодательства и полагает, что позиции Группы являются устойчивыми.

Охрана окружающей среды

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

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

Гарантии

Группа предоставила финансовые гарантии по кредиту, полученному третьим лицом.

	Сумма по договору 31 декабря 2007 г.	Сумма по договору 31 декабря 2006 г.
Сбербанк России	-	3 147 171
	-	3 147 171

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29 Финансовые инструменты

(а) Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты	461 523	231 284
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	81 547	70 413
Дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	2 327 481	1 986 123
Прочие внеоборотные активы (за вычетом резерва под обесценение)	96 602	153 848
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	327 541	136 132
Итого	3 294 694	2 577 800

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

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Передача электроэнергии	1 503 735	770 166
Услуги по присоединению к электрическим сетям	93 292	4 394
Продажа электрической и тепловой энергии	1 052 254	1 484 281
Прочие продажи	149 885	178 734
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(911 975)	(994 815)
Итого	1 887 191	1 442 760

В таблице ниже суммы торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом резерва под обесценение сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности по состоянию на отчетную дату.

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Непросроченная задолженность	2 136 772	1 643 728
Задолженность со сроком просрочки до 3 месяцев	83 191	88 745
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 месяцев	11 981	2 781
Задолженность со сроком просрочки от 6 месяцев до 1 года	11 075	35 944
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	181 064	368 773
Итого	2 424 083	2 139 971

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

31 декабря 2007 г. 31 декабря 2006 г.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Остаток на начало периода	1 243 603	1 691 505
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	78 968	85 910
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(4 157)	(19 495)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по сомнительным долгам	(178 914)	(514 317)
Остаток на конец периода	1 139 500	1 243 603

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

(b) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы 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 указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств, с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов.

По состоянию на 31 декабря 2007 г.:

	Балансовая стоимость	Прогнозируемые денежные потоки	12 мес.	1–2 года	2–5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	2 927 866	3 674 723	942 315	517 623	2 214 785	-
Обязательства по финансовой аренде	244 576	308 845	123 772	107 804	76 495	774
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 919 167	1 993 301	1 815 252	28 127	-	149 922
Итого	5 091 609	5 976 869	2 881 339	653 554	2 291 280	150 696

По состоянию на 31 декабря 2006 г.:

	Балансовая стоимость	Прогнозируемые денежные потоки	Менее 12 месяцев	1–2 года	2–5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	1 113 459	1 206 403	1 110 781	95 622	-	-
Обязательства по финансовой аренде	129 566	170 462	67 190	70 566	32 706	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 155 086	1 191 740	1 014 829	2 943	23 833	150 135
Итого	2 398 111	2 568 605	2 192 800	169 131	56 539	150 135

(c) Валютный риск

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(d) Риск изменения процентных ставок

Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности 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 заимствований. Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным заимствованиям в большинстве случаев являются фиксированными (см. примечание 17). У Группы не имеется существенных процентных активов. В настоящее время руководство не осуществляет отдельной программы мер, направленных на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. балансовая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой составила 3 172 442 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 г. – 1 243 025 тыс. руб.)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

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

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

(e) Управление капиталом

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

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

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

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

(f) Справедливая стоимость

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

30 События после отчетной даты

Реорганизация Группы в форме присоединения была завершена 29 февраля 2008 г., как указано в примечаниях 1 и 15.

С 1 июля 2008 г. РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование в качестве самостоятельного юридического лица, в связи с чем акции Компании были переданы им вновь образованному ОАО «Холдинг МРСК», находящемуся под контролем государства.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за 2006 и 2007 гг.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 ноября 2008 г. в налоговое законодательство было внесено изменение, согласно которому ставка налога на прибыль предприятий и организаций была снижена с 24% до 20%. Данное изменение вступило в силу 1 января 2009 г.

В период после 31 декабря 2007 г. на российском финансовом рынке под влиянием событий в мировой экономике возникли серьезные проблемы с ликвидностью. С большой долей вероятности это повлияет на допущения, расчетные оценки и профессиональные суждения, которые будут использоваться руководством при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2008 год. В частности, по всей видимости, основные средства подверглись обесценению, а стоимость ликвидных ценных бумаг существенно снизилась.