

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.**

Содержание

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



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

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

Заклучение независимого аудитора

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснений.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Руководство также несет ответственность за организацию и поддержание системы внутреннего контроля, которая обеспечит подготовку консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов, стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2008 г. была определена в сумме 710 982 тыс. руб., поскольку были привлечены к аудиту Группы лишь после этой даты. Нам не удалось получить подтверждения указанных данных путем выполнения альтернативных аудиторских процедур. В результате мы не смогли установить необходимость во внесении корректировок в данные отчета о совокупной прибыли, отчета об изменениях собственного капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., выраженное нами 30 апреля 2010 г., было соответствующим образом модифицировано. Аудиторское мнение по финансовой

отчетности за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2010 г., также модифицировано по причине возможного влияния упомянутого обстоятельства на сопоставимость данных за указанный отчетный период и сравнительных данных.

Аудиторское мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, упомянутого в пункте «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», на сравнительные данные по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., и возможного влияния этого обстоятельства на сопоставимость данных указанного отчетного периода, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

6 мая 2011 г.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясн.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	45 135 110	40 446 390
Нематериальные активы	8	38 336	74 329
Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия	9	-	32 387
Прочие инвестиции	10	539 384	489 141
Прочие внеоборотные активы	11	322 611	317 933
Итого внеоборотных активов		46 035 441	41 360 180
Оборотные активы			
Запасы	15	855 867	825 972
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		12 524	257 590
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	4 807 729	6 227 142
Предоплата по оборотным активам	14	128 890	131 165
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 178 751	2 501 533
Итого оборотных активов		8 983 761	9 943 402
ВСЕГО АКТИВОВ		55 019 202	51 303 582
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	16	11 269 782	11 269 782
Резервы		45 985	32 611
Нераспределенная прибыль		17 442 763	16 607 876
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		28 758 530	27 910 269
Всего собственного капитала		28 758 530	27 910 269
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	26	2 298 826	2 531 341
Вознаграждения работникам	17	1 200 188	972 652
Кредиты и займы	18	13 869 480	7 396 942
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	648 581	485 932
Итого долгосрочных обязательств		18 017 075	11 386 867
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	1 678 113	5 337 246
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	6 092 315	6 241 898
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		147 826	31
Текущие налоговые обязательства	20	325 343	427 271
Итого краткосрочных обязательств		8 243 597	12 006 446
Всего обязательств		26 260 672	23 393 313
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		55 019 202	51 303 582

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

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

О.В. Тихомирова

Главный бухгалтер

И.Ю. Родионова

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясн.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Выручка	21	54 629 510	47 353 403
Операционные расходы	22	(52 782 562)	(45 350 102)
Прочие доходы и расходы, нетто	24	413 295	197 454
Прибыль от операционной деятельности		2 260 243	2 200 755
Финансовые доходы	25	47 712	24 773
Финансовые расходы	25	(1 087 747)	(976 615)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(4 378)	(9 881)
Прибыль до налогообложения		1 215 830	1 239 032
Расход по налогу на прибыль	26	(380 943)	(474 943)
Прибыль за год		834 887	764 089
Прочая совокупная прибыль			
Нетто-изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		16 718	24 386
Налог на прибыль, начисленный с прочей совокупной прибыли		(3 344)	(4 877)
Итого прочая совокупная прибыль за год за вычетом налога на прибыль		13 374	19 509
Всего совокупная прибыль за год		848 261	783 598
Прибыль, причитающаяся:			
акционерам Компании		834 887	764 089
Всего совокупная прибыль за год, причитающаяся:			
акционерам Компании		848 261	783 598
Прибыль на акцию	16		
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)		0,0074	0,0068

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
	Поясн.		
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1 215 830	1 239 032
Корректировки:			
Амортизация	7, 8	3 640 252	3 745 708
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		676 501	(59 243)
Финансовые расходы, нетто (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		1 040 035	951 842
Списание кредиторской задолженности		(59 366)	37 177
Излишки, выявленные при инвентаризации		(11 377)	(8 387)
Обесценение инвестиций		(136 892)	(4 427)
Прибыль от выбытия инвестиций		32 969	-
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		-	(5 063)
Корректировки по прочим немонетарным статьям		4 378	9 881
		(1 646)	4 929
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		6 400 684	5 911 449
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности		980 707	(1 642 411)
Изменение величины предоплат по оборотным активам		11 290	215 731
Изменение количества и объемов запасов		(86 227)	(110 289)
Изменение стоимости финансовых активов, относящихся к НПФ электроэнергетики		(38 739)	90 153
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности		109 348	(428 887)
Изменение величины вознаграждений работникам		227 536	148 865
Изменение кредиторской задолженности по налогам, помимо налога на прибыль		(118 351)	179 657
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		7 486 248	4 364 268
Налог на прибыль уплаченный		(222 528)	(487 214)
Проценты уплаченные		(1 540 435)	(1 281 948)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		5 723 285	2 595 106
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 131 668)	(4 249 045)
Поступления от продажи основных средств		16 322	8 107
Проценты полученные		42 312	24 773
Поступления от продажи прочих инвестиций		5 400	4 442
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(8 067 634)	(4 211 723)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		9 366 442	2 701 702
Погашение кредитов и займов		(6 267 248)	(895 869)
Дивиденды выплаченные		(959)	(10 724)
Платежи по обязательствам финансовой аренды (лизинга)		(76 668)	(137 801)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		3 021 567	1 657 308
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		677 218	40 691
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		2 501 533	2 460 842
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		3 178 751	2 501 533

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2009 г.	11 269 782	13 102	15 843 787	27 126 671	27 126 671
Прибыль за год	-	-	764 089	764 089	764 089
Прочая совокупная прибыль	-	19 509	-	19 509	19 509
Всего совокупная прибыль за год		19 509	764 089	783 598	783 598
Остаток на 31 декабря 2009 г.	11 269 782	32 611	16 607 876	27 910 269	27 910 269
Остаток на 1 января 2010 г.	11 269 782	32 611	16 607 876	27 910 269	27 910 269
Прибыль за год	-	-	834 887	834 887	834 887
Прочая совокупная прибыль	-	13 374	-	13 374	13 374
Всего совокупная прибыль за год		13 374	834 887	848 261	848 261
Остаток на 31 декабря 2010 г.	11 269 782	45 985	17 442 763	28 758 530	28 758 530

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 9 – 48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общая информация

(а) Группа и ее деятельность

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (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 «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, распределению электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям.

В состав Группы входят Компания и следующие ее дочерние предприятия:

Наименование	31 декабря 2010 г. Доля владения, %	31 декабря 2009 г. Доля владения, %
ОАО «ПСХ «Лучинское»	100,00	100,00
ОАО «Автотранспортное хозяйство»	100,00	100,00
ОАО «Берендеевское»	100,00	100,00
ЗАО «Свет»	100,00	100,00
ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	100,00	100,00
ОАО «Межрегиональная энергосервисная компания «Энергоэффективные технологии»	51,00	0,00

В декабре 2010 года Компанией было образовано дочернее предприятие ОАО «Межрегиональная энергосервисная компания «Энергоэффективные технологии» (далее ОАО «МЭК «Энергоэффективные технологии»), в котором ей принадлежит 51% акций. В январе 2011 года в акционерный капитал ОАО «МЭК «Энергоэффективные технологии» был осуществлен вклад в форме денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 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 Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(b) Основа подготовки и принципы оценки

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

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- пояснение 7 «Основные средства»;
- пояснение 13 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- пояснение 17 «Вознаграждения работникам».

(e) Изменения учетной политики

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

3 Основные принципы учетной политики

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(a) Принципы консолидации

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

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

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

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

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной ставки процента и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от обесценения. Продажа или реклассификация более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(h)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых с достаточной степенью точности определить невозможно, отражаются по фактической стоимости. К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их выпуска (возникновения). Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

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

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению и

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

(e) Нематериальные активы

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

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

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(f) Арендованные активы

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

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

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(h) Убытки от обесценения

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, их объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении на уровне портфеля, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуется более чем одна ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на разумной и последовательной основе, а его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, к которой данный корпоративный актив был отнесен.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

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

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных трудозатрат прошлых периодов и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод либо в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

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 составе прибыли или убытка 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.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

(j) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного 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 собственного 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 собственного капитала. При последующих продаже или повторном размещении собственных акций полученное возмещение признается как увеличение собственного капитала, а соответствующая прибыль или убыток по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или выделяется из этой статьи, соответственно.

(k) Выручка

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка 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 (ФСТ РФ) и региональными энергетическими комиссиями (РЭК) каждой области, в которой работают дочерние предприятия Группы.

Выручка от предоставления услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение потребителей к электрическим сетям утверждаются ФСТ РФ и РЭК каждой области, в которой работают дочерние предприятия Группы. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Признание выручки производится

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Определение наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям такого соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде, и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, исходя из их относительной справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды (лизинга), Группа приходит к заключению, что разделение платежей с достаточной степенью точности является невозможным, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой приростной ставки процента.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа (такой датой в отношении котируемых ценных бумаг обычно является дата «без дивиденда»).

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированные как обязательства, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от того, отражает ли она чистую прибыль или чистый убыток.

(n) Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания в составе Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль в счет налогооблагаемой прибыли и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности, в связи с чем налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(o) Дивиденды

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

(p) Резервы

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

(q) Прибыль на акцию

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

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (см. пояснение 5).

(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 2010 г. и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять данные документы к использованию с момента их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2010) вводит освобождение от соблюдения основных требований по раскрытию информации об операциях со связанными сторонами и остатках неурегулированной задолженности, включая принятые обязательства, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в порядок учета финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправка к КР МСФО 14 «МСФО (IAS) 19 – ограничение величины актива по пенсионному плану с установленными выплатами, требования по обеспечению минимальной суммы финансирования и их взаимодействие» уточняет порядок учета сумм предоплаты по взносам в план, когда на предприятие распространяется требование обеспечения минимальной суммы финансирования. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее, и подлежит ретроспективному применению.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

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

(a) 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 покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(c) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 Операционные сегменты

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

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

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

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

- сегменты передачи электроэнергии – филиалы ОАО «МРСК Центра и Приволжья» по территориальному признаку: «Ивэнерго», «Калугаэнерго», «Кировэнерго», «Мариэнерго», «Нижевэнерго», «Рязаньэнерго», «Тулэнерго», «Удмуртэнерго», «Владимирэнерго»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

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

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

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) **Информация об отчетных сегментах за 2010 год**

	Передача электроэнергии									Прочие	Итого
	«Нижнов-энерго»	«Владимир-энерго»	«Тул-энерго»	«Калуга-энерго»	«Киров-энерго»	«Удмурт-энерго»	«Мари-энерго»	«Ив-энерго»	«Рязань-энерго»		
Передача электроэнергии	18 272 540	5 487 011	6 289 818	4 693 404	4 769 247	5 460 339	2 113 368	1 856 303	4 163 536	24 689	53 130 255
Присоединение к электрическим сетям	190 286	60 571	31 166	310 208	74 192	18 592	13 429	74 134	181 757	-	954 335
Прочая выручка	47 206	34 566	31 752	68 896	34 300	46 769	18 485	14 290	38 885	681 016	1 016 165
Итого сегментная выручка	18 510 032	5 582 148	6 352 736	5 072 508	4 877 739	5 525 700	2 145 282	1 944 727	4 384 178	705 705	55 100 755
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	710 586	389 706	1 348 735	987 089	85 750	323 349	35 547	(57 833)	354 865	22 079	4 199 873
Сегментные финансовые доходы	68	-	-	-	19	7	-	1	18	246	359
Сегментные финансовые расходы	(384 172)	(72 385)	(158 471)	(80 810)	(42 848)	(59 614)	(18 981)	(20 284)	(149 781)	(668)	(988 014)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(262 340)	274 460	1 219 965	732 315	332 201	211 699	(276 975)	(85 078)	269 259	21 282	2 436 788
Сегментная амортизация	1 243 772	291 355	401 427	325 565	245 496	274 681	110 136	182 478	393 790	49 260	3 517 960
Сегментные активы	21 944 364	5 006 734	8 053 142	7 575 704	3 824 198	4 096 255	1 821 891	2 831 362	6 448 383	528 246	62 130 279
включая основные средства	19 326 835	4 458 238	7 135 709	6 631 846	2 939 158	3 378 338	1 401 789	2 528 984	5 912 688	328 057	54 041 642
Сегментные обязательства	1 449 641	510 215	509 058	1 719 854	471 201	526 044	228 618	247 573	549 110	95 427	6 306 741
Капитальные затраты	1 643 454	826 235	2 195 308	1 622 856	340 629	768 916	159 194	171 467	673 476	58 228	8 459 763

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(ii) **Информация об отчетных сегментах за 2009 год**

	Передача электроэнергии									Прочие	Итого
	«Нижнов- энерго»	«Влади- мир- энерго»	«Тул- энерго»	«Калуга- энерго»	«Киров- энерго»	«Удмурт- энерго»	«Мари- энерго»	«Ив- энерго»	«Рязань- энерго»		
Передача электроэнергии	17 236 222	4 674 016	5 362 240	3 596 289	4 128 732	3 875 955	1 988 166	1 486 895	3 340 033	21 624	45 710 172
Присоединение к электрическим сетям	222 266	79 237	55 043	233 496	52 145	66 707	6 153	182 694	277 049	-	1 174 790
Прочая выручка	44 833	35 507	34 954	65 384	36 279	48 335	17 403	16 067	29 190	511 632	839 584
Итого сегментная выручка	17 503 321	4 788 760	5 452 237	3 895 169	4 217 156	3 990 997	2 011 722	1 685 656	3 646 272	533 256	47 724 546
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	1 043 096	105 623	1 091 460	459 344	87 720	(108 961)	272 848	(21 254)	251 201	9 336	3 190 413
Сегментные финансовые доходы	375	-	-	-	8	5 962	-	23	53	1 336	7 757
Сегментные финансовые расходы	(309 449)	(77 022)	(125 576)	(47 172)	(47 927)	(60 257)	(17 678)	(22 638)	(91 209)	(924)	(799 852)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	532 594	(113 221)	693 199	360 027	(294 606)	(245 842)	183 736	(55 709)	118 447	11 561	1 190 186
Сегментная амортизация	1 129 649	259 626	352 853	298 767	239 494	269 306	108 594	187 668	330 127	38 423	3 214 507
Сегментные активы	22 081 570	4 343 584	6 143 214	6 194 730	4 033 306	3 724 985	2 858 963	2 891 574	5 832 589	470 353	58 574 868
<i>включая основные средства</i>	19 346 825	3 923 436	5 347 998	5 340 851	2 849 426	2 885 171	1 355 671	2 540 473	5 361 876	320 429	49 272 156
Сегментные обязательства	1 958 925	426 587	552 724	1 531 856	500 680	448 522	507 150	218 592	556 512	73 861	6 775 409
Капитальные затраты	2 348 195	348 503	969 974	1 338 434	119 170	256 261	83 664	119 624	1 058 712	57 635	6 700 172

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Итого выручка отчетных сегментов	55 100 755	47 724 546
Исключение межсегментной выручки	(555 636)	(371 686)
Реклассификация из категории «Прочие доходы»	84 391	543
Выручка, отраженная в отчете о совокупной прибыли	54 629 510	47 353 403

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	2 436 788	1 190 186
Корректировка на сумму амортизации основных средств	59 205	(408 720)
Корректировка с учетом резерва под обесценение задолженности	(542 906)	848 423
Корректировка с учетом начисленных резервов по расходам	(231 400)	-
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(188 797)	(239 020)
Прочие корректировки	(125 931)	(75 659)
Нераспределенные суммы	(109 935)	(23 592)
Прочие корректировки	37 216	(52 586)
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о совокупной прибыли	1 215 830	1 239 032

Сверка показателей амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Итого амортизация по отчетным сегментам	3 517 960	3 214 507
Корректировка на сумму амортизации основных средств	59 205	408 720
Прочие корректировки	51 845	114 307
Нераспределенные суммы	11 242	5 234
Амортизация нематериальных активов	-	2 940
Амортизация, отраженная в отчете о совокупной прибыли	3 640 252	3 745 708

Сверка совокупных активов:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого активы отчетных сегментов	62 130 279	58 574 868
Остатки по расчетам между сегментами	(74 995)	(63 285)
Корректировка в связи с различиями в принципах учетной политики:		
Списание расходов будущих периодов в обязательной финансовой отчетности	(375 097)	(349 501)
Корректировка на сумму остаточной стоимости основных средств	(10 175 815)	(10 228 981)
Корректировка с учетом резерва под обесценение задолженности	(541 974)	94
Корректировка с учетом обязательств по финансовой аренде	152 042	194 974
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам	475 243	436 504
Прочие корректировки	(18 906)	(71 116)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Нераспределенные суммы	3 891 435	3 416 135
Исключение инвестиций в дочерние предприятия	(345 972)	(335 772)
Списание расходов будущих периодов в обязательной финансовой отчетности	(5 889)	(122 825)
Прочие корректировки	(91 149)	(147 513)
Итого активы, отраженные в отчете о финансовом положении	55 019 202	51 303 582

Сверка основных средств:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого основные средства отчетных сегментов	54 041 642	49 272 156
Корректировка на сумму остаточной стоимости основных средств	(10 175 815)	(10 228 981)
Авансы на приобретение основных средств	1 054 879	1 175 776
Корректировка с учетом обязательств по финансовой аренде	159 197	209 399
Прочие корректировки	31 293	1 557
Нераспределенные суммы	23 914	16 767
Прочие корректировки	-	(284)
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	45 135 110	40 446 390

Сверка капитальных затрат:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	8 459 763	6 700 172
Авансы на приобретение основных средств	(120 897)	(2 176 161)
Прочие корректировки	131 748	90 617
Нераспределенные суммы	12 767	5 937
Реклассификация в категорию «Прочие внеоборотные активы»	-	-
Итого капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении	8 483 381	4 620 565

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	6 306 741	6 775 409
Остатки по расчетам между сегментами	(74 995)	(63 285)
Начисленная заработная плата	413 003	218 757
Начисленные резервы по расходам	255 652	-
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	1 200 188	972 652
Прочие корректировки	(60 418)	(31 597)
Нераспределенные суммы	17 437 619	14 372 324
Корректировка в связи с различиями в учетной политике в части расчета отложенного налога на прибыль	878 467	1 415 868
Дисконтирование векселей к погашению	(95 585)	(266 815)
Итого обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	26 260 672	23 393 313

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

В 2010 и 2009 гг. у Группы имелся один крупный потребитель – распределительная компания в Нижегородской области, на которую приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанного потребителя, отражена в отчетности операционного сегмента ОАО «Нижновэнерго». Общая сумма выручки, полученная от данного потребителя за 2010 год, составила 10 644 360 тыс. руб., или 19,5% от суммарной выручки Группы (в 2009 году – 10 120 378 тыс. руб., или 21,4%).

6 Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

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

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

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

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

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

(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 потребителя. В целях управления кредитным риском Группа стремится по мере возможности работать с потребителями на условиях предоплаты.

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(с) 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 и недопущения убытков.

(d) Рыночный риск

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

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.

Риск изменения процентных ставок

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

(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 уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т.д.). Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

7 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на						
1 января 2009 г.	3 890 590	20 801 887	9 086 512	7 975 239	5 522 739	47 276 967
Поступления	10 548	19 110	166 428	4 038 601	385 878	4 620 565
Переводы в данную категорию	1 008 749	1 996 073	3 221 696	(6 464 299)	237 781	-
Выбытия	(7 072)	(8 052)	(5 457)	(16 273)	(58 124)	(94 978)
Остаток на						
31 декабря 2009 г.	4 902 815	22 809 018	12 469 179	5 533 268	6 088 274	51 802 554

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Остаток на 1 января 2010 г.	4 902 815	22 809 018	12 469 179	5 533 268	6 088 274	51 802 554
Поступления	87 463	109 787	137 323	7 587 890	560 918	8 483 381
Переводы в данную категорию	351 312	3 374 496	1 782 839	(6 541 911)	1 033 264	-
Выбытия	(4 118)	(15 963)	(8 063)	(174 904)	(34 968)	(238 016)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	5 337 472	26 277 338	14 381 278	6 404 343	7 647 488	60 047 919
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2009 г.	(451 822)	(4 340 633)	(1 722 159)	-	(1 198 905)	(7 713 519)
Начисленная амортизация за год	(225 166)	(1 751 533)	(1 169 882)	-	(524 225)	(3 670 806)
Выбытия	1 313	2 007	2 654	-	22 187	28 161
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(675 675)	(6 090 159)	(2 889 387)	-	(1 700 943)	(11 356 164)
Остаток на 1 января 2010 г.	(675 675)	(6 090 159)	(2 889 387)	-	(1 700 943)	(11 356 164)
Начисленная амортизация за год	(241 257)	(1 730 508)	(901 941)	-	(716 144)	(3 589 850)
Выбытия	514	5 900	4 653	-	22 138	33 205
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(916 418)	(7 814 767)	(3 786 675)	-	(2 394 949)	(14 912 809)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2009 г.	3 438 768	16 461 254	7 364 353	7 975 239	4 323 834	39 563 448
На 31 декабря 2009 г.	4 227 140	16 718 859	9 579 792	5 533 268	4 387 331	40 446 390
На 31 декабря 2010 г.	4 421 054	18 462 571	10 594 603	6 404 343	5 252 539	45 135 110

По состоянию на 31 декабря 2010 г. в состав незавершенного строительства включены авансы на приобретение основных средств (за вычетом резерва по безнадежной задолженности) в сумме 1 054 879 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 1 175 776 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. в состав незавершенного строительства включены строительные материалы в сумме 1 121 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 0 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 230 544 тыс. руб. при норме капитализации 7,5–10,91% (в 2009 году – 618 657 тыс. руб. при норме капитализации 11,95–14%) включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2010 г. оборудование балансовой стоимостью 5 146 тыс. руб. передано в залог в обеспечение банковских кредитов (на 31 декабря 2009 г. – 7 433 тыс. руб.), см. пояснение 18.

Арендованные машины и оборудование

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

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Фактическая стоимость	170 634	261 207
Накопленная амортизация	(31 780)	(37 017)
Остаточная стоимость	138 854	224 190

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2009 г.	208 637	24 610	233 247
Поступления	1 230	35 668	36 898
Выбытия	(55 591)	-	(55 591)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	154 276	60 278	214 554
Остаток на 1 января 2010 г.	154 276	60 278	214 554
Поступления	-	14 409	14 409
Выбытия	(150 145)	-	(150 145)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	4 131	74 687	78 818
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2009 г.	(111 562)	(9 352)	(120 914)
Начисленная амортизация за год	(64 001)	(10 901)	(74 902)
Выбытия	55 591	-	55 591
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(119 972)	(20 253)	(140 225)
Остаток на 1 января 2010 г.	(119 972)	(20 253)	(140 225)
Начисленная амортизация за год	(33 663)	(16 739)	(50 402)
Выбытия	150 145	-	150 145
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(3 490)	(36 992)	(40 482)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2009 г.	97 075	15 258	112 333
На 31 декабря 2009 г.	34 304	40 025	74 329
На 31 декабря 2010 г.	641	37 695	38 336

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

9 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%

В ноябре 2010 года в отношении ОАО «Тулэнергокомплект» была начата процедура конкурсного производства, которая является заключительным этапом процедуры банкротства. В связи с этим руководство Компании приняло решение признать убыток от обесценении инвестиции в ОАО «Тулэнергокомплект». Ниже приводится краткая финансовая информация по данному инвестиционному объекту на ноябрь 2010 года:

	30 ноября 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого активы	30 118	43 305
Итого обязательства	(34 547)	(37 426)
Выручка	256	3 644
Убыток	(8 756)	(19 762)

Убыток от обесценения инвестиции в ОАО «Тулэнергокомплект» в сумме 28 009 тыс. руб. признан в составе операционных расходов по статье «Обесценение инвестиций» (см. пояснение 22).

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Прочие инвестиции

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	64 141	52 637
Финансовые активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду (имеющиеся в наличии для продажи)	475 243	436 504
Итого	539 384	489 141

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, первоначальная стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. составляет 5 143 тыс. руб., определена на основании рыночных котировок. Указанные инвестиции включены в котировальный список Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ).

Финансовые активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду, представляют собой взносы, перечисляемые Группой и аккумулируемые на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах работников Группы в Негосударственном пенсионном фонде. 80 процентов указанных взносов, с учетом некоторых ограничений, могут по усмотрению Группы сниматься со счетов.

11 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Незавершенные нематериальные активы	290 118	215 317
Прочая дебиторская задолженность	13 051	104 271
Торговая дебиторская задолженность	12 506	15 592
Долгосрочная часть НДС к возмещению	8 534	-
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 598)	(17 247)
Итого	322 611	317 933

Незавершенные нематериальные активы представляют собой расходы на разработку программного обеспечения SAP/R3.

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

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остатки на банковских счетах	3 156 587	2 496 075
Банковские векселя	-	5 236
Депозиты до востребования	22 000	-
Денежные средства в кассе	164	222
Итого	3 178 751	2 501 533

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 пояснении 31.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 582 146	5 492 658
Прочая дебиторская задолженность	234 890	492 826
НДС к возмещению	826 598	688 882
Дебиторская задолженность по налогам	37 805	28 088
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	1 334	2 750
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(852 425)	(460 877)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(22 619)	(17 185)
Итого	4 807 729	6 227 142

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

14 Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Предоплата	133 445	144 735
Минус: резерв под обесценение сумм предоплаты	(4 555)	(13 570)
Итого	128 890	131 165

15 Запасы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	691 146	670 521
Запасные части	123 953	120 338
Прочие запасы	40 768	35 113
Итого	855 867	825 972

16 Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 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 акционерный капитал (руб.)	11 269 781 704	11 269 781 704

Объявленные и выплаченные дивиденды

Согласно российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 г. нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 5 520 957 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 4 121 542 тыс. руб.).

В 2009 и 2010 гг. Группа не объявляла о выплате дивидендов за 2008 и 2009 гг. соответственно.

Размер дивидендов на акцию по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. составил 0 руб.

Прибыль на акцию

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	112 697 817 043	112 697 817 043
Прибыль акционеров	834 887	764 089
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (руб.)	0,0074	0,0068

17 Вознаграждения работникам

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

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

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

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие суммы:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 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	2 186 413	54 889	1 861 434	41 698
Чистые актуарные убытки, не отраженные в отчете о финансовом положении	(520 246)	-	(347 958)	-
Стоимость трудозатрат прошлых периодов, не отраженная в отчете о финансовом положении	(520 868)	-	(582 522)	-
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	1 145 299	54 889	930 954	41 698

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В консолидированном отчете о совокупной прибыли отражены следующие суммы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2009 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	126 570	3 407	106 374	2 853
Процентные расходы	160 774	3 467	151 290	1 732
Признанные актуарные убытки	17 979	13 416	-	7 226
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	61 654	-	(8 010)	14 951
Итого	366 977	20 290	249 654	26 762

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2009 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 года	1 861 434	41 698	1 716 873	21 352
Стоимость трудозатрат текущего периода	126 570	3 407	106 374	2 853
Процентные расходы	160 774	3 467	151 290	1 732
Актуарные убытки	190 267	13 416	239 647	7 226
Произведенные выплаты	(152 632)	(7 099)	(121 135)	(6 416)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	-	-	(231 615)	14 951
Обязательства по выплатам на конец года	2 186 413	54 889	1 861 434	41 698

Изменения в величине чистых обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2009 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 года	930 954	41 698	802 435	21 352
Чистая стоимость трудозатрат за год	366 977	20 290	249 654	26 762
Произведенные выплаты	(152 632)	(7 099)	(121 135)	(6 416)
Чистые обязательства по выплатам на конец года	1 145 299	54 889	930 954	41 698

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	
	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты	Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними	Прочие выплаты
Ставка дисконтирования	8,00%	8,00%	8,70%	8,70%
Будущее увеличение заработной платы	5,00%	5,00%	5,50%	5,50%
Будущий уровень инфляции	5,00%	5,00%	5,50%	5,50%
Таблица смертности	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
Средний срок службы работников (лет)	12	12	13	13
Средний период до момента получения работником безусловного права на выплаты	9	9	5	5

18 Кредиты и займы

Долгосрочные заимствования

	Эффек- тивная ставка процента	Срок погашения	31 декабря	
			2010 г.	2009 г.
Долгосрочные кредиты и займы,				
включая:				
ОАО «Сбербанк России»	8–12%	руб. 2011 г.	79 760	2 545 000
ОАО «Газпромбанк»	7,5–8,8%	руб. 2012–2014 гг.	6 049 649	4 300 500
ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	12,25–16%	руб. 2010 г.	-	174 548
ОАО «ТрансКредитБанк»	7,61–12,61%	руб. 2011–2012 гг.	1 000 000	1 784 000
ОАО АКБ «Связь – Банк»	7–13,71%	руб. 2012–2013 гг.	5 297 916	701 702
ООО «Барклайс Банк»	7,65–7,92%	руб. 2013–2014 гг.	2 000 000	-
ОАО «Россельхозбанк»	16%	руб. 2011–2012 гг.	3 277	4 915
Векселя	10–15,61%	руб. 2011–2020 гг.	499 164	1 259 855
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде			21 112	51 848
Итого долгосрочная задолженность			14 950 878	10 822 368
Минус: текущая часть долгосрочных кредитов и займов			(1 081 398)	(3 425 426)
Итого			13 869 480	7 396 942

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные заимствования

	Эффек- тивная ставка процента	Валюта	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы,				
включая:				
ОАО «Сбербанк России»	8–12%	руб.	45	7 644
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	8,3–14%	руб.	-	1 000 767
ОАО «Газпромбанк»	7,5–8,8%	руб.	29 220	51 136
ОАО АКБ «Связь – Банк»	8,58–12,8%	руб.	881	1 024
Векселя	10%	руб.	538 748	794 784
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		руб.	1 081 398	3 425 426
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде			27 821	56 465
Итого			1 678 113	5 337 246

Все вышеперечисленные кредиты и займы являются финансовыми инструментами с фиксированной ставкой процента.

Группа не осуществляла операций хеджирования справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. банковские кредиты на сумму 370 000 тыс. руб. обеспечены поступлениями денежных средств по нескольким договорам на поставку электроэнергии в размере 513 375 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. банковские кредиты на сумму 3 277 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 4 915 тыс. руб.) обеспечены оборудованием балансовой стоимостью 5 146 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 7 433 тыс. руб.), см. пояснение 7.

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

	31 декабря 2010 г.			31 декабря 2009 г.		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Мини- мальные арендные платежи	Процен- ты	Основная сумма
Менее 1 года	33 456	2 636	30 820	72 607	8 090	64 517
От 1 года до 5 лет	23 029	4 916	18 113	59 918	15 695	44 223
	56 485	7 552	48 933	132 525	23 785	108 740

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 пояснении 31.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	521 935	369 211
Прочая кредиторская задолженность	126 646	116 721
Итого	648 581	485 932

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 684 021	3 124 389
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2 385 817	2 457 108
Задолженность по расчетам с персоналом	764 682	530 584
Дивиденды к выплате	56 160	61 780
Прочая кредиторская задолженность	201 635	68 037
Итого	6 092 315	6 241 898

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

20 Текущие налоговые обязательства

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ЕСН	173 122	128 835
Прочие налоги	81 925	78 824
Налог на имущество	38 471	29 529
Штрафы и пени	16 159	7 808
НДС	15 666	182 275
Итого	325 343	427 271

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

21 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии	53 190 697	45 688 797
Услуги по присоединению к электрическим сетям	952 137	1 174 789
Прочая выручка	486 676	489 817
Итого	54 629 510	47 353 403

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

22 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии	19 628 861	16 436 408
Приобретение электроэнергии	12 581 903	9 979 481
Расходы на персонал	9 976 415	8 649 819
Амортизация	3 640 252	3 745 708
Ремонт и техническое обслуживание	1 581 571	1 456 056
Расходы на материалы	1 537 805	1 097 180
Резерв под обесценение задолженности	676 501	(59 243)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	582 296	937 448
Электрическая и тепловая энергия для внутреннего потребления	424 876	329 716
Управленческие услуги	321 000	321 000
Арендная плата	237 318	226 740
Страхование	205 429	237 614
Налоги, помимо налога на прибыль	186 931	192 294
Услуги по учету потребления электроэнергии	145 620	546 962

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Услуги вневедомственной охраны	126 104	112 257
Услуги связи	124 806	109 036
Топографо-геодезические изыскания	114 570	155 302
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(59 366)	37 177
Транспортные расходы	45 648	136 373
Банковская комиссия	42 134	49 426
Обесценение инвестиций	32 969	-
Расходы на социальные и благотворительные программы	32 171	68 634
Прочие расходы	596 748	584 714
Итого	52 782 562	45 350 102

23 Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Заработная плата	7 883 082	6 887 912
Страховые взносы (ЕСН в 2009 году)	1 706 066	1 485 491
Расходы по планам с установленными выплатами работникам по окончании трудовых отношений с ними	387 267	276 416
Итого	9 976 415	8 649 819

В 2010 году среднесписочная численность работников, занятых как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 22 939 человек (в 2009 году – 21 198 человек).

24 Прочие доходы и расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Прочие штрафы и неустойки	209 463	92 212
Излишки активов	136 892	4 427
Списание кредиторской задолженности	11 377	8 387
Прочие доходы и расходы, нетто	55 563	92 428
Итого	413 295	197 454

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 отчете о финансовом положении.

25 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	47 712	24 773
	47 712	24 773
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(1 071 020)	(950 115)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(16 727)	(26 500)
	(1 087 747)	(976 615)
Чистые финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период	(1 040 035)	(951 842)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26

Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Начисление текущего налога	616 850	356 573
Корректировка налога за прошлые периоды	(48)	42 808
(Доход)/расход по отложенному налогу	(235 859)	75 562
Расход по налогу на прибыль	380 943	474 943

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	%	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	%
Прибыль до налогообложения	1 215 830	100	1 239 032	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	243 166	(20)	247 806	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	(48)	0	42 808	(3)
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, и необлагаемых доходов	137 825	(11)	184 329	(15)
<i>Материальная помощь и социальные выплаты работникам</i>	58 336	(5)	47 148	(4)
<i>Списание дебиторской задолженности</i>	-	-	48 565	(4)
<i>Невозмещаемый НДС</i>	4 773	(0)	1 481	0
<i>Прочее</i>	74 716	(6)	87 135	(7)
Итого	380 943	(31)	474 943	(38)

Отложенные налоговые активы и обязательства

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

	31 декабря 2010 г.	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	1 января 2010 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	154 740	(84 497)	-	70 243
Запасы	51 325	1 442	-	52 767
Торговая и прочая кредиторская задолженность	233 870	(200 721)	-	33 149
Обязательства по выплатам работникам	240 037	(45 507)	-	194 530
Отложенные налоговые активы	679 972	(329 283)	-	350 689
Основные средства	(2 845 898)	87 980	-	(2 757 918)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(25 134)	(3 525)	-	(28 659)
Обязательства по выплатам из Негосударственного пенсионного фонда	(95 049)	7 748	-	(87 301)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(12 717)	1 221	3 344	(8 152)
Отложенные налоговые обязательства	(2 978 798)	93 424	3 344	(2 882 030)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 298 826)	(235 859)	3 344	(2 531 341)

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2009 г.	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	1 января 2009 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	70 243	53 394	-	123 637
Запасы	52 767	38 164	-	90 931
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 149	(5 583)	-	27 566
Обязательства по выплатам работникам	194 530	(29 773)	-	164 757
Прочее	-	11 019	-	11 019
Отложенные налоговые активы	350 689	67 221	-	417 910
Основные средства	(2 757 918)	72 582	-	(2 685 336)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(203)	-	(203)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(28 659)	(46 008)	-	(74 667)
Обязательства по выплатам из Негосударственного пенсионного фонда	(87 301)	(18 030)	-	(105 331)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(8 152)	-	4 877	(3 275)
Отложенные налоговые обязательства	(2 882 030)	8 341	4 877	(2 868 812)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 531 341)	75 562	4 877	(2 450 902)

27 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

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

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Расходы	321 048	321 000
Прочие расходы	321 048	321 000

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение года после даты составления отчета о финансовом положении. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность и предоплата	2 540	2 315
Минус: резерв под обесценение задолженности	(2 148)	-
Кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(18 941)	(20 323)

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(с) Операции с прочими предприятиями, находящимися под контролем государства

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, устанавливаемых ФСТ России и региональными службами по тарифам. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента.

Группа совершала следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Выручка		
Передача электроэнергии	2 803 934	65 595
Услуги по присоединению к электрическим сетям	284 368	255 478
Прочие продажи	75 050	86 347
Процентные доходы	42 099	8 782
Расходы		
Передача электроэнергии	(12 839 630)	(9 963 820)
Покупка электроэнергии	(125 408)	-
Прочие расходы	(316 235)	(118 142)
Процентные расходы	(785 151)	(542 661)

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность и предоплата	1 104 053	1 321 781
Резерв под обесценение задолженности	(71 806)	(88 960)
Кредиты и займы	(12 470 138)	(9 391 006)
Кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(1 546 782)	(1 487 978)

(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, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Заработная плата и премии	17 837	141 539	11 776	155 800

28 Операционная аренда

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

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 года	195 663	161 969
От 1 года до 5 лет	549 113	338 185
Свыше 5 лет	5 023 183	2 819 739
Итого	5 767 959	3 319 893

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 сроком на 1 год с правом их последующего продления. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

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

В 2010 году расходы по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка за период, составили 237 318 тыс. руб. (в 2009 году – 226 740 тыс. руб.)

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее 1 года	48 353	61 313
От 1 года до 5 лет	22 603	15 573
Свыше 5 лет	225 596	147 238
Итого	296 552	224 124

29 Обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 4 468 206 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 5 031 120 тыс. руб.).

30 Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

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.

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 г. один из потребителей Группы возбудил против Компании судебное разбирательство. Сумма иска составляет 527 830 тыс. руб. После соответствующих юридических консультаций руководство пришло к заключению, что дело будет решено в пользу Группы.

Налогообложение

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

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

Охрана окружающей среды

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

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

Прочие условные обязательства

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 Финансовые инструменты

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

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

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Уровень 1	539 384	489 141
Итого	539 384	489 141

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

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

(b) 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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 178 751	2 501 533
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	64 141	52 637
Дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	3 941 992	5 507 422
Прочие внеоборотные активы (за вычетом резерва под обесценение)	23 959	102 616
Финансовые активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду (имеющиеся в наличии для продажи)	475 243	436 504
Итого	7 684 086	8 600 712

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии	4 168 470	5 087 730
Услуги по присоединению к электрическим сетям	155 314	180 265
Продажа электрической и тепловой энергии	127 825	156 073
Прочие продажи	143 043	84 182
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(853 894)	(474 858)
Итого	3 740 758	5 033 392

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Непросроченная задолженность	3 645 505	4 029 538
Задолженность со сроком просрочки до 3 месяцев	67 524	478 643
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 месяцев	62 100	388 471
Задолженность со сроком просрочки от 6 месяцев до 1 года	111 868	465 129
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	78 954	248 257
Итого	3 965 951	5 610 038

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остаток на начало периода	495 309	826 512
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	758 154	407 703
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(103 005)	(466 946)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по безнадежной задолженности	(273 816)	(271 960)
Остаток на конец периода	876 642	495 309

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.

(с) Риск недостатка ликвидности

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

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	Прогнозируемые		12 мес.	1–2 года	2–5 лет	Свыше 5 лет
	Балансовая стоимость	денежные потоки				
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	15 498 660	16 290 077	1 727 476	3 178 482	11 384 119	-
Обязательства по финансовой аренде	48 933	56 485	33 456	22 256	773	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 812 814	2 908 399	2 687 192	36 031	126 833	58 343
Итого	18 360 407	19 254 961	4 448 124	3 236 768	11 511 725	58 343

По состоянию на 31 декабря 2009 г.:

	Прогнозируемые		12 мес.	1–2 года	2–5 лет	Свыше 5 лет
	Балансовая стоимость	денежные потоки				
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	12 625 875	13 957 624	5 388 422	1 159 911	7 409 291	-
Обязательства по финансовой аренде	108 313	132 591	72 673	36 959	22 959	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 370 927	3 422 261	3 193 134	7 920	126 833	94 374
Итого	16 105 115	17 512 476	8 654 229	1 204 790	7 559 083	94 374

(d) Валютный риск

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

(e) Риск изменения процентных ставок

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

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. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

(f) Управление капиталом

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

ОАО «МРСК Центра и Приволжья»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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