

ГРУППА «ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЕЭС»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
30 ИЮНЯ 2010 ГОДА
(НЕАУДИРОВАННАЯ)

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества «Федеральная Сетевая Компания Единой Энергетической Системы» (ОАО «ФСК ЕЭС»):

Введение

1. Нами проведена обзорная проверка прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности ОАО «ФСК ЕЭС» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает консолидированный промежуточный баланс по состоянию на 30 июня 2010 года, консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет о движении капитала за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, а также краткое изложение существенных элементов учетной политики и другие примечания к отчетности. Ответственность за подготовку и объективное представление данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы подготовить заключение о данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

2. Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов, в основном сотрудникам, отвечающим за вопросы бухгалтерского учета и отчетности, выполнение аналитических и других процедур по обзорной проверке. Объем процедур, выполняемых в рамках обзорной проверки, значительно меньше объема процедур, выполняемых в рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить достаточную уверенность в том, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в результате аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения аудитора.

Основание для заключения с оговоркой

3. Группа не ведет достаточные бухгалтерские записи в отношении первоначальной стоимости, переоцененной стоимости, амортизации и резерва на экономическое обесценение на уровне отдельных объектов основных средств. Поэтому мы не имели возможности провести достаточные процедуры для того, чтобы выразить мнение в отношении остаточной стоимости отдельных объектов основных средств в общей сумме 776 972 млн. рублей и 740 320 млн. рублей, отраженной в данном консолидированном промежуточном балансе на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно, в отношении эффектов от переоценки, отраженных в консолидированном отчете о совокупном доходе и отчете о движении капитала, а также в отношении расходов на амортизацию, отраженных в комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе и соответствующего влияния на обязательства по отложенному налогу.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Заключение с оговоркой

- 4 На основании нашей обзорной проверки, за исключением влияния обстоятельств, указанных в параграфе 3, ничто не привлекло нашего внимания, что заставило бы нас предположить, что прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая отчетность не отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы на 30 июня 2010 года и результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, а также движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Параграф, привлекающий внимание

- 5 Не делая дополнительных оговорок к нашему заключению, обращаем внимание на то, что указано в Примечании 4 к прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Правительство Российской Федерации имеет в конечном итоге контроль над Группой и влияние государственной экономической и социальной политики отражается на финансовом положении, результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств Группы.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация

29 октября 2010 года

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака «ПрайсвотерхаусКуперс»

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении (Неаудированный)	3
Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе (Неаудированный)	4
Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств (Неаудированный)	5
Консолидированный промежуточный Отчет о движении капитала (Неаудированный)	7

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности (Неаудированные)

Примечание 1. Группа и ее деятельность	9
Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности	10
Примечание 3. Основные подходы к учетной политике	14
Примечание 4. Связанные стороны	22
Примечание 5. Основные средства	23
Примечание 6. Нематериальные активы	26
Примечание 7. Финансовые вложения в зависимые компании	27
Примечание 8. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	29
Примечание 9. Векселя	31
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	31
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты	31
Примечание 12. Банковские депозиты	32
Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные	33
Примечание 14. Товарно-материальные запасы	34
Примечание 15. Капитал	34
Примечание 16. Налог на прибыль	36
Примечание 17. Долгосрочные заемные средства	39
Примечание 18. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	39
Примечание 19. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	41
Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления	41
Примечание 21. Прочие налоги к уплате	41
Примечание 22. Доходы от текущей деятельности	41
Примечание 23. Расходы по текущей деятельности	42
Примечание 24. Финансовые доходы	43
Примечание 25. Финансовые расходы	43
Примечание 26. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	43
Примечание 27. Условные и договорные обязательства и операционные риски	43
Примечание 28. Финансовые инструменты и финансовые риски	44
Примечание 29. Управление рисками, связанными с капиталом	49
Примечание 30. Информация по сегментам	50
Примечание 31. События после отчетной даты	54

Группа ФСК ЕЭС

Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении на 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	776 972	740 320
Нематериальные активы	6	5 828	6 392
Финансовые вложения в зависимые общества	7	58 951	58 451
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	8	41 777	35 229
Долгосрочные векселя	9	9 354	8 952
Прочие внеоборотные активы	10	890	959
Итого внеоборотные активы		893 772	850 303
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	15 292	33 699
Банковские депозиты	12	4 822	10 187
Краткосрочные векселя	9	41 937	48 681
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	28 708	29 248
Предоплата по налогу на прибыль		1 569	988
Товарно-материальные запасы	14	4 793	3 271
Прочие оборотные активы		77	47
Итого оборотные активы		97 198	126 121
ИТОГО АКТИВЫ		990 970	976 424
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал: Обыкновенные акции	15	616 781	576 757
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(6 864)	(6 864)
Эмиссионный доход	15	10 501	10 347
Резервы	15	329 620	267 533
Нераспределенная прибыль		(91 654)	(47 795)
Итого капитал акционеров ОАО «ФСК ЕЭС»		858 384	799 978
Неконтролирующие доли		1 180	1 570
Итого капитал		859 564	801 548
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	83 997	83 640
Долгосрочные заемные средства	17	6 000	6 000
Пенсионные обязательства	18	3 736	3 439
Итого долгосрочные обязательства		93 733	93 079
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК	15	-	40 178
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть	19	599	7 545
Кредиторская задолженность и начисления	20	35 980	32 938
Кредиторская задолженность по уплате налогов	21	1 094	1 136
Итого краткосрочные обязательства		37 673	81 797
Итого обязательства		131 406	174 876
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		990 970	976 424

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

29 октября 2010 года

Первый заместитель председателя Правления

Д.А. Трощенко

Главный бухгалтер

В.В. Щукин

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2010 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Доходы от текущей деятельности	22	56 565	42 247
Прочие операционные доходы	22	1 765	2 022
Расходы по текущей деятельности	23	(44 346)	(35 526)
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	8	-	303
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	5.6	(1 100)	(3 617)
(Убыток) / прибыль от текущей деятельности		12 884	5 429
Финансовые доходы	24	3 131	4 997
Финансовые расходы	25	(50)	(1 305)
Доля прибыли / (убытка) зависимых обществ	7	525	1 480
Прибыль до налогообложения		16 490	10 601
Расходы по налогу на прибыль	16	(3 854)	(2 661)
Чистая прибыль за период		12 636	7 940
Прочий совокупный доход			
Доля в прочем совокупном доходе зависимых обществ	7	7	186
Эффект от пересчета валют	7	(32)	47
Финансовые вложения, имеющие в наличии для продажи	8	6 535	13 478
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу	16	(1 308)	(1 130)
Итого прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль		5 202	12 581
Итого совокупный доход за период		17 838	20 521
Чистая прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	26	13 026	7 967
Неконтролирующие доли		(390)	(27)
Совокупный доход за период, причитающийся:			
Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»		18 228	20,548
Неконтролирующие доли		(390)	(27)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающуюся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» - базовая и разводненная (в российских рублях)	26	0,01	0,01

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

29 октября 2010 года

Первый заместитель председателя Правления

Д.А. Трошников

Главный бухгалтер

В.В. Щукин

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2010 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		16 490	10 601
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности</i>			
Амортизация основных средств	23	14 962	9 421
Убыток от выбытия основных средств	23	145	554
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	5,6	1 100	3 617
Амортизация нематериальных активов	23	447	308
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	8	-	(303)
Доля в прибыли зависимых обществ	7	(525)	(1 480)
Начисление резерва по сомнительным долгам	23	2 987	2 250
Финансовые доходы	24	(3 121)	(4 591)
Финансовые расходы	25	50	1 284
Эффект от изменения курсов валют, влияющих на банковские вклады, выраженные в иностранной валюте	24	(10)	(8)
Прочие неденежные операционные доходы / (расходы)		(38)	(10)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		32 487	21 643
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(7 315)	(6 977)
Уменьшение прочих оборотных активов		(14)	(46)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 530)	(317)
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		69	(335)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		2 830	1 528
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		4 555	1 335
Увеличение пенсионных обязательств		297	250
Уплаченный налог на прибыль		(5 420)	(1 636)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		25 959	15 445
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(51 812)	(44 180)
Поступления от продажи основных средств		-	491
Приобретение нематериальных активов		(182)	(368)
Приобретение векселей		(14 040)	-
Финансовые вложения в банковские депозиты		(1 662)	(150)
Поступления от погашения векселей		19 688	31 209
Закрытие банковских депозитов		7 100	1 671
Выбытие финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		-	345
Проценты полученные		3 994	1 975
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		(36 914)	(9 007)

Группа «ФСК ЕЭС»**Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2010 года**

(в миллионах российских рублей)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска обыкновенных акций	15	-	32 296
Поступления по краткосрочным заемным средствам		54	4 000
Погашение займов		(7 000)	(19 001)
Дивиденды уплаченные		-	(1)
Проценты уплаченные		(506)	(1 441)
Итого (использовано) / поступление денежных средств по финансовой деятельности		(7 452)	15 853
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(18 407)	22 291
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	11	33 699	15 685
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	11	15 292	37 976

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

29 октября 2010 года

Первый заместитель председателя Правления

Главный бухгалтер

Д.А. Трощенко

В.В. Щукин

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»								
	Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	Эмиссионный доход у акционеров	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы (Прим. 15)	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли			
	Прим.				Итого	Итого			
На 1 января 2010 года		576 757	10 347	(6 864)	267 533	(47 795)	799 978	1 570	801 548
Совокупный доход за период									
Прибыль (убыток) за период		-	-	-	-	13 026	13 026	(390)	12 636
<i>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</i>									
Изменение прочего совокупного дохода зависимых компаний	7, 15	-	-	-	-	6	6	-	6
Эффект от пересчета валют	7	-	-	-	(32)	-	(32)	-	(32)
Доход от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	15	-	-	-	5 228	-	5 228	-	5 228
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	5 196	6	5 202	-	5 202
Итого совокупный доход за период		-	-	-	5 196	13 032	18 228	(390)	17 838
Операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные в капитале									
Выпуск акционерного капитала	15	40 024	154	-	-	-	40 178	-	40 178
Перевод резерва, связанного с присоединением, в состав нераспределенной прибыли	15	-	-	-	56 891	(56 891)	-	-	-
Итого операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные в капитале		40 024	154	-	56 891	(56 891)	40 178	-	40 178
На 30 июня 2010 года		616 781	10 501	(6 864)	329 620	(91 654)	858 384	1 180	859 564

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный промежуточный Отчет об изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»					
	Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Прим.	х	акций	у	(Прим. 15)	Итого	Итого
На 1 января 2009 года	576 757	10 347	(6 864)	(2 860)	13 337	590 717
Совокупный доход за период						
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	-	7 967	7 967
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль						
Изменение прочего совокупного дохода зависимых компаний	7	-	-	-	149	149
Эффект от пересчета валют	7	-	-	47	-	47
Доход от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	8	-	-	12 385	-	12 385
Итого прочий совокупный доход				12 432	149	12 581
Итого совокупный доход за период				12 432	8 116	20 548
На 30 июня 2009 года	576 757	10 347	(6 864)	9 572	21 453	611 265
						1 346
						592 063
						(27)
						7 940
						47
						12 385
						12 581
						20 521
						612 584

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

29 октября 2010 года

Первый заместитель председателя Правления

Главный бухгалтер

Д.А. Трошенков

В.В. Щукин

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (далее ОАО «ФСК ЕЭС», «ФСК ЕЭС» или Общество) основано 25 июня 2002 года как дочернее общество со 100%-ным владением Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (в дальнейшем ОАО РАО «ЕЭС России», «РАО ЕЭС») во исполнение решений Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» от 25.01.2002 и от 7.05.2002 в соответствии с постановлением Правительства РФ от 11.07.2001 №526 «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации».

В свою очередь ОАО РАО «ЕЭС России» было создано в качестве владельца ряда значительных активов, используемых для производства, передачи и распределения электроэнергии в ходе приватизации отрасли в 1992 году.

Общество было создано в ходе нижеописанной реструктуризации электроэнергетики России с целью технического обслуживания и эксплуатации высоковольтных электрических сетей, полученных от ОАО РАО «ЕЭС России» и его дочерних предприятий, а также с целью оказания услуг по передаче электроэнергии с использованием данных сетей.

В 2002 и 2003 годах активы бизнеса по передаче электроэнергии (высоковольтные линии электропередачи и соответствующее незавершенное строительство), принадлежащие ОАО РАО «ЕЭС России», были переданы им Обществу в качестве вклада в уставный капитал.

В 2008 году была завершена реорганизация ОАО РАО «ЕЭС России». ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как юридическое лицо, и ОАО «ФСК ЕЭС» является его правопреемником.

Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг по передаче электрической энергии по единой национальной электрической сети (ЕНЭС).

Начиная с июля 2008 года, обыкновенные зарегистрированные именные акции обращаются на ММВБ и РТС. Акции включены в лист котировок «В», им присвоен код «FEES».

Юридический адрес Общества: Россия, 117630, г. Москва, ул. Академика Челомея, д.5а

Отношения с государством. По состоянию на 30 июня 2010 года в результате дополнительной эмиссии акций (Примечание 15) государству принадлежит 79,11 процента обыкновенных голосующих акций Общества (на 31 декабря 2009 года - 77,66 процента). Основной контролирующей стороной Общества является Правительство Российской Федерации (далее – «РФ»).

Российская Федерация оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ).

Инвестиционная программа ОАО «ФСК ЕЭС» подлежит утверждению Министерством промышленности и электроэнергетики и ФСТ.

Как указано в разделе «Условия деятельности Группы» ниже, политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Условия деятельности Группы. Российской Федерации присущи некоторые черты развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Глобальный финансовый кризис дополнительно увеличивает уровень неопределенности экономической среды Группы.

Заемщики и дебиторы Группы испытали на себе негативное влияние финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, отразилось на их способности погашать задолженность. Ухудшение экономических условий деятельности заемщиков и дебиторов нашло свое отражение в пересмотренных прогнозах ожидаемых потоков денежных средств в рамках оценок возможного обесценения активов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Будущее экономическое развитие России значительно зависит от эффективности экономических и финансово-денежных мер, принятых Правительством, а также от налоговых, законодательных и политических изменений.

Руководство Группы не может предусмотреть всех возможных изменений в экономической среде,

которые могут оказать влияние на деятельность Группы, и соответственно их потенциальное воздействие (если таковое будет иметь место) на финансовое положение Группы.

Руководство Группы полагает, что будут задействованы все необходимые средства для поддержания устойчивости и развития деятельности Группы в сложившейся ситуации.

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность («Промежуточная финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и другими Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и их интерпретациями. Всю информацию следует изучать в сочетании с аудированной годовой финансовой отчетностью Группы, подготовленной за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, она же является функциональной валютой ОАО "ФСК ЕЭС" и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Если не оговорено иное, округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшего миллиона.

Новые стандарты учета. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, согласно которой была подготовлена финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Исключение составляют те элементы учетной политики, которые были изменены в целях достижения соответствия с новыми и скорректированными стандартами и интерпретациями, вступившими в силу для финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

(а) Ниже приведены новые и скорректированные стандарты и интерпретации, которые вступили в силу для периодов, начинающихся 1 января 2010 года:

- Интерпретация КИМСФО 17 «Распределения акционерам в неденежной форме» (распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация определяет, в какой момент и каким образом должно признаваться распределение дивидендов в неденежной форме. Обязательство по распределению неденежных активов должно признаваться по справедливой стоимости активов к распределению. Прибыль или убыток от выбытия распределенных неденежных активов должна признаваться в составе прибылей и убытков, когда Группа погашает подлежащий выплате дивиденд.
- Интерпретация КИМСФО 18 «Передача активов от покупателей» (применима для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее). Интерпретация разъясняет учет передачи активов от покупателей, в частности условия выполнения определения актива; признание актива и измерение его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельных услуг (при оказании нескольких услуг в обмен на переданный актив); признание выручки и учет денежных средств, полученных от покупателей.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года, применим к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее именовавшегося «долей меньшинства») даже в случае отрицательного финансового результата (действующий в настоящее время стандарт предусматривает распределение излишка убытков на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с капиталом. Он также указывает, каким образом компания должна оценивать любую прибыль или убыток, возникающие вследствие потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые оставшиеся вложения в бывшую дочернюю компанию должны быть учтены по справедливой стоимости.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2008 года; вступает в силу для объединений компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или позднее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после указанной даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или производить оценку по справедливой стоимости. В пересмотренном МСФО 3 применение метода покупки к объединению компаний рассматривается более подробно. Отменено требование оценки по справедливой стоимости каждого из активов либо обязательств на каждом этапе при поэтапном приобретении в целях расчета доли деловой репутации (гудвил). Вместо этого при поэтапном приобретении приобретающая сторона должна переоценивать ранее приобретенную долю в капитале на дату приобретения и признавать разницы, если таковые имели место, в отчете о прибылях и убытках. Затраты по приобретению учитываются отдельно от объединения компаний и в силу этого признаются в качестве расходов, а не как часть деловой репутации. Приобретатель должен будет признавать на дату приобретения обязательство по любому условному возмещению по приобретению. Изменения стоимости данного обязательства после даты приобретения признаются согласно прочим применимым стандартам МСФО, но не путем корректировки деловой репутации. Сфера применения пересмотренного МСФО 3 включает в себя объединения компаний, где участвуют только совместные предприятия, а также объединения компаний, достигаемые исключительно путем заключения договора.
- «Групповые денежные выплаты на основе долевых инструментов» - изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позднее). Изменения предлагают однозначные основания классификации вознаграждения на основе долевых инструментов, как для отдельной, так и для консолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт руководства Интерпретаций КИМСФО 8 и 11, которые утрачивают силу. Изменения расширяют руководство, предлагаемое Интерпретацией КИМСФО 11 для учета планов, которые ранее не рассматривались интерпретацией. Изменения также разъясняют терминологию в Приложении к стандарту.
- «Определение объектов хеджирования» - изменение к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (применяется ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Изменение разъясняет, как принципы определения классификации хеджируемых рисков должны применяться на практике.
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (с последующими изменениями в декабре 2008 года, применимо для первой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание своей предыдущей версии, но измененная структура облегчает его понимание пользователям и улучшает согласование будущих изменений.
- МСФО (IFRS) 1 «Дополнительные исключения для впервые применяющих» - изменения в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позднее). Данные изменения освобождают компании, использующих метод полных затрат, от ретроспективного применения МСФО для нефтяных и газовых активов, а также компании с существующими договорами финансовой аренды от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с КИМСФО 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», когда применение национальных стандартов учета дает такой же результат.
- Усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года, изменения к МСФО (IFRS) 2, МСОФ (IAS) 38, КИМСФО 9 и КИМСФО 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения в МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что действие МСФО (IFRS) 2 не распространяется на взносы, осуществленные в виде вклада долей бизнеса, в сделки под общим контролем и совместные предприятия; пояснения требований к раскрытиям, установленным МСФО (IFRS) 5 и другими стандартами учета внеоборотных активов (или групп активов, предназначенных для реализации), по классификации их в качестве удерживаемых для продажи или в качестве прекращаемых операций; требование раскрывать величину совокупных активов и обязательств каждого отчетного сегмента в соответствии с МСФО (IAS) 8 только в случае,

если данная информация предоставляется на регулярной основе к рассмотрению главного лица, ответственного за принятие управленческих решений; изменение МСФО (IAS) 1, позволяющее классифицировать некоторые обязательства, подлежащие погашению собственными долевыми инструментами компании, в качестве долгосрочных обязательств; изменение МСФО (IAS) 7 в части классификации расходов, ведущих к признанию актива, в качестве инвестиционной деятельности; разрешено классифицировать некоторые долгосрочные обязательства по операционной аренде земли согласно МСФО (IAS) 17, даже если право собственности на землю не переходит к арендатору в конце срока аренды; дополнительное руководство к МСФО (IAS) 18 по определению, выступает ли компания в качестве доверителя или агента; разъяснение к МСФО (IAS) 36 о том, что величина зарабатывающих подразделений до укрупнения не может быть больше величины операционного сегмента; дополнение к МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; изменения к МСФО (IAS) 39 касательно (i) опционных контрактов, ведущих к объединению бизнеса, (ii) срока переноса прибылей или убытков от инструментов хеджирования денежных потоков со счетов капитала в состав прибылей и убытков за год, (iii) а также того, что возможность досрочного погашения близко связана с основным кредитным договором, если в случае реализации права заемщик возмещает экономический убыток кредитору; действия измененной КИМСФО 9 не распространяется на производные финансовые инструменты, встроенные в договоры, приобретенные в ходе сделок под общим контролем и образования совместного предприятия; устранение ограничений КИМСФО 16 касательно того, что инструмент хеджирования не может удерживаться иностранной компанией, хеджируемой данным инструментом. Кроме того, изменения, отменяющие классификацию в качестве предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, опубликованы как часть ежегодных усовершенствований к международным стандартам финансовой отчетности, которые были выпущены в мае 2008 года и применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или позднее.

(б) Следующие стандарты, изменения и интерпретации действующих стандартов, которые были опубликованы, но не вступили в силу и не применялись Группой досрочно:

- «Классификация выпусков акций, предлагаемых акционерам по льготной цене» – изменение к МСФО (IAS) 32 (опубликовано 8 октября 2009 года, применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года и после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые эмиссии акций с выручкой средств, номинированной в иностранной валюте, от классификации их в качестве производных финансовых инструментов.
- Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотрен в ноябре 2009 года, применим для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО 24 был пересмотрен в 2009 году посредством: (а) упрощения определения связанной стороны, поясняя ее значение и устраняя непоследовательности; и (б) предоставления частичного исключения по раскрытию операций с компаниями, контролируруемыми государством.
- Интерпретация КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применима для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет правила учета для случаев, когда компания пересматривает условия долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Сумма дохода или убытка признается через прибыли и убытки как разница между справедливой стоимостью выпущенного долевого инструмента и балансовой стоимостью обязательства.
- «Предварительные оплаты минимального требования финансирования» - изменения к интерпретации КИМСФО 14 (применима для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее этой даты). Это изменение имеет ограниченное влияние, т.к. применяется только к компаниям, которые должны осуществлять минимальные взносы в пенсионный план с установленными выплатами. Она отменяет прежние требования КИМСФО 14, относящиеся к необязательным пенсионным выплатам, когда установлен минимум финансирования пенсионного плана.
- Ограниченное освобождение от предоставления сопоставимых данных по МСФО (IFRS) 7 для компаний, представляющих отчетность МСФО впервые – Дополнение к МСФО (IFRS) 1 (применимо для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010). Ранее предоставлялось послабление в части представления сопоставимой информации по новым раскрытиям, требуемым дополнениями к МСФО (IFRS) 7, принятыми в марте 2009 года, Это дополнение к МСФО (IFRS) 1

требует от применяющих МСФО впервые таких же следования тем же переходным положениям, которые включены в МСФО (IFRS) 7.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, Часть 1: Классификация и Оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет те части МСФО (IAS 39), которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Ключевые принципы стандарта:
 - Финансовые активы требуется классифицировать в 2 категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости и оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации финансового актива должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик контрактных денежных потоков инструмента.
 - Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости только если он является долговым инструментом и удовлетворяет обоим критериям: (i) компания намерена удерживать финансовый инструмент в целях получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному инструменту представлены только выплатами основного долга и процентов (а именно основными характеристиками кредитов). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.
 - Все долевые финансовые инструменты следует оценивать по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Окончательное решение о классификации всех прочих долевых инструментов должно быть принято при первоначальном признании: учитывать реализованные и нереализованные доходы от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не через прибыли или убытки. Перенос реализованной переоценки из прочего совокупного дохода на счета прибылей или убытков запрещен. Классификация осуществляется для каждого типа финансового инструмента. Дивиденды отражаются в составе прибылей или убытков, в случае если они представляют собой прибыль от инвестиций.

Поскольку применение изменений МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2013 года, разрешено раннее применение.

- Изменения к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2010 года и вступают в силу для Группы с 1 января 2011 года). Изменения состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих стандартов и интерпретаций: изменений к МСФО (IFRS) 1, (i) позволяющих использовать оценку статей основных средств и нематериальных активов, основанную на ранее применяемых национальных стандартах учета, в качестве учетной стоимости, если они были использованы в деятельности, связанной с тарифным регулированием, (ii) позволяющих использовать результаты переоценки, произведенной в связи с каким-либо событием, в качестве учетной стоимости основных средств, даже если переоценка происходит в периоде первого применения МСФО, (iii) содержащих требования для компаний, применяющих МСФО впервые, по раскрытию информации, объясняющей изменения в учетной политике или примененных исключениях МСФО (IFRS) 1 в первой промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, по отношению к первой промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; изменений к МСФО (IFRS) 3, (i) содержащих требования по оценке по справедливой стоимости (за исключением требований по оценке на другой основе, содержащихся в других МСФО) доли неконтролирующих акционеров, которая не предоставляет права собственности на текущую дату или не предоставляет держателю право на пропорциональную долю в чистых активах, при ликвидации, (ii) разъясняющих правила по учету соглашений, предусматривающих выплаты, основанные на акциях, приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно заменены новыми соглашениями в результате объединения бизнеса, (iii) разъясняющих, что условное вознаграждение по объединению бизнеса, которое произошло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (опубликованного в январе 2008 года), должно учитываться в соответствии с порядком учета, содержащимся в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3; разъяснений к МСФО (IFRS) 7 в отношении ряда требований к раскрытиям, в частности (i) путем акцентирования внимания на взаимосвязи качественных и количественных раскрытий в отношении сущности и величины финансовых рисков, (ii) путем отмены требования о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, по которым были пересмотрены условия договоров, и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, (iii) путем замены требования по раскрытию справедливой стоимости обеспечения более общими требованиями по раскрытию их финансового эффекта, и (iv) путем разъяснения того факта, что компания должна раскрывать сумму заложенных активов, права возврата которых она

была лишена на отчетную дату, и не должна раскрывать сумму, полученную в течение периода; изменений к МСФО (IAS) 1, разъясняющих, что компоненты отчета об изменениях в капитале включают прибыль или убыток, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с собственниками, и что анализ прочего совокупного дохода по статьям может быть представлен в примечаниях; изменений к МСФО (IAS) 27, разъясняющих переходные правила применения изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31 в связи с пересмотром МСФО (IAS) 27 (в редакции от января 2008 года); изменений к МСФО (IAS) 34, дополненного примерами существенных событий и операций, требующих раскрытия в сокращенной промежуточной финансовой информации, включая перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или изменения в деловой или экономической среде, которые имеют влияние на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов компании; изменений к интерпретации (IFRIC) 13, разъясняющей принципы определения справедливой стоимости льготных условий.

Принцип непрерывности деятельности. Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

Использование оценок и допущений. При подготовке отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы применило ряд допущений и оценок, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства, а также на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство также использует определенные предположения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Основные средства. Основные средства были переоценены на 31 декабря 2009. Переоценка проводилась независимыми оценщиками по методу амортизированной стоимости замещения, за исключением большинства административных зданий. Амортизированная стоимость замещения была протестирована на обесценение с использованием доходного метода по каждой единице, генерирующей денежные потоки (Примечание 5). Фактический результат может отличаться от этих оценок.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в данной промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, начисляется соответствующий резерв. Возможные налоговые претензии в отношении ряда открытых налоговых вопросов по компаниям Группы раскрыты в Примечании 27.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации. Финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «ФСК ЕЭС» и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО «ФСК ЕЭС». Наличие контроля подразумевается, когда ОАО «ФСК ЕЭС» владеет прямо или через дочерние общества более 50 процентами голосующих акций. Группа владеет 49 процентами голосующих акций ОАО «Кубанские магистральные сети», консолидируемого дочернего общества. Группа имеет возможность управлять финансовыми и операционными политиками данного общества, поскольку владеет значительной частью акционерного капитала и в силу ряда прочих факторов, позволяющих осуществлять контроль, наиболее важные из них следующие: ОАО «ФСК ЕЭС» имеет большинство в совете директоров, является основным собственником и, по сути, имеет полный контроль над всеми компонентами активов и обязательств.

Все внутригрупповые остатки и операции исключаются. Неконтролирующие доли раскрываются в составе капитала.

Зависимые общества. Зависимые общества представляют собой предприятия, на которые ОАО «ФСК ЕЭС» оказывает существенное влияние (прямо или через другие компании), но не контролирует, обычно соответствует владению от 20 до 50 процентов голосующих акций. Финансовые вложения в зависимые общества учитываются по методу долевого участия, и изначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость вложений в зависимые общества включает в себя деловую репутацию (гудвил),

признанную при приобретении, за вычетом убытков от обесценения, если таковые имели место. Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента потери существенного влияния на зависимое общество.

Доля Группы в прибылях и убытках зависимого общества признается в качестве прибылей и убытков, а доля в изменениях резервов признается в составе прочих совокупных доходов. Когда доля убытков Группы в зависимом обществе равна или превышает ее финансовые вложения в это общество, включая всю необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает дальнейшие убытки, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени зависимого общества.

Нереализованная прибыль, возникшая в результате операций с зависимыми обществами, исключается пропорционально доле Группы в этих предприятиях, нереализованные убытки также исключаются, если сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. При необходимости в учетную политику зависимых обществ вносятся изменения для обеспечения соответствия учетным политикам Группы.

Финансовые инструменты – основные принципы учета. В зависимости от классификации, финансовые инструменты учитываются по амортизированной или по справедливой стоимости как описано ниже.

Справедливой стоимостью называется сумма, которая может быть получена при реализации актива или выплачена при погашении обязательства между независимыми обладающими всей информацией сторонами при сделке на коммерческих условиях. Справедливой стоимостью является текущая цена покупки для финансовых активов или текущая цена погашения финансового обязательства для финансовых инструментов, котируемых на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если цена на него своевременно и регулярно может быть получена из данных бирж или других институтов, и данная цена представляет собой действительную и регулярно используемую в рыночных сделках на коммерческих условиях цену.

Техники оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, или модели, основанные на недавних сделках на коммерческих условиях, или оценки финансовой информации об инвестируемых компаниях, используются для определения справедливой стоимости, если отсутствует внешняя информация о рыночной цене. Техники оценки могут требовать предположений, выходящих за рамки имеющейся информации о рынке. В финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения каких-либо из этих предположений в рамках возможных разумных альтернатив могут привести к значительным отличиям в прибыли, доходах, общей сумме активов и обязательств.

Амортизированной стоимостью называется сумма, по которой изначально был признан финансовый инструмент за вычетом выплат по погашению, плюс начисленные проценты и для финансовых активов за вычетом списаний при обесценении. Начисленные проценты включают в себя амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий и дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные доходы и расходы по процентам, включая как купонный доход, так и амортизацию дисконта или премии (включая изначально отложенные платежи, если таковые имели место) не представляются отдельно, а включаются в учетную стоимость соответствующих балансовых статей в Отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – метод распределения расходов и доходов по процентам в соответствующие периоды для достижения постоянной ставки процента за период (эффективной ставки процента) при начислении процентов на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности приводит будущие дисконтированные денежные потоки (без учета возможных потерь в случае некредитоспособности) за время предполагаемого существования финансового инструмента или при необходимости за более короткий период к чистой текущей балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка применяется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной процентной ставкой до следующей даты изменения процентной ставки, за исключением премий и дисконтов, отражающих кредитный спрэд сверх переменной ставки, определенной инструментом, или другие переменные, не пересматриваемые согласно рыночным условиям. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего предполагаемого срока существования инструмента. Расчет чистой дисконтированной стоимости включает все выплаты и поступления между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью при применении эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Группа владеет финансовыми активами следующих двух категорий: займы и дебиторская задолженность и активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность - некотируемые производные финансовые активы с определенными или определяемыми платежами, отличные от тех, которые Группа намеревается продать в ближайшем будущем.

Все остальные финансовые активы попадают в категорию имеющихся в наличии для продажи, которая включает в себя инвестиции, которые Группа планирует удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае недостатка ликвидности или изменений процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

Прекращение признания финансовых инструментов. Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) когда Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение (i) предполагающее передачу практически всех рисков и выгод от владения активами (ii) предполагающее, что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент приобретения. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по вложениям, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе, когда у Группы возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены. Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента прекращения признания инвестиций или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в результате одного или нескольких обстоятельств («обстоятельства убытка»), возникающих после первоначального признания имеющихся в наличии для продажи финансовых инструментов.

Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевых инструментов относительно себестоимости является признаком обесценения. Накопленный убыток от обесценения – являющийся разницей между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом обесценения, признанного в составе прибылей и убытков ранее, исключается из состава прочих совокупных доходов и признается в качестве прибылей и убытков. Убытки от обесценения по долевым инструментам не сторнируются через прибыли и убытки.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 30 июня 2010 года, составлял 31,20:1,00 (на 31 декабря 2009 года 31,24:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 30 июня 2010 года составлял: 38,19:1,00 (на 31 декабря 2009 года 43,39:1,00).

Основные средства. Основные средства отражены по переоцененной стоимости за вычетом любой накопленной впоследствии амортизации и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения, если таковые имели место.

Основные средства подлежат регулярной переоценке во избежание существенного отличия балансовой стоимости от той, которая определяется на основании справедливой стоимости на отчетную дату. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости переоцениваемых

основных средств. Повышение балансовой стоимости в результате переоценки основных средств отражается в резерве по переоценке в составе прочих совокупных доходов; в то же время это увеличение признаётся в качестве прибыли и убытков в той степени, в которой оно сторнирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в качестве прибыли и убытков.

Снижение относится на уменьшение резерва по переоценке непосредственно в составе прочих совокупных доходов в той степени, в которой оно компенсирует предыдущий прирост стоимости того же самого актива, признанного в резерве по переоценке; все прочие снижения относятся на прибыли и убытки. Сумма амортизации, накопленной на дату оценки, погашается в корреспонденции с первоначальной стоимостью активов, и нетто-остаток корректируется до переоцененной стоимости активов.

В случае выбытия объекта основных средств, который был ранее переоценен, сумма резерва по переоценке, учитываемая в составе капитала и относящаяся к этому активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Стоимость модернизаций и реконструкции капитализируется с одновременным списанием заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Начисление амортизации по основным средствам осуществляется с момента готовности к использованию линейным методом в течение срока полезного использования. Сроки полезного использования пересматриваются в конце каждого финансового года, и в случае отличия от предыдущих оценок, изменения признаются перспективно.

Сроки полезного использования, выраженные в годах по видам основных средств, представлены ниже:

	Сроки полезного использования
Здания	25-60
Линии электропередачи	30-50
Подстанции	15-35
Прочие	5-15

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков снижения стоимости основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности в использовании. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в качестве прибыли и убытков в той степени, в которой он превышает признанный в составе капитала предыдущий прирост от переоценки по тому же активу. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности в использовании актива или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезного использования и, главным образом, включают в себя капитализированное компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе расходов, понесённых для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию. Расходы, напрямую относящиеся к созданию идентифицируемых и уникальных программных продуктов, контролируемых Группой, которые с высокой вероятностью будут приносить экономические выгоды, признаются в составе нематериальных активов. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

На каждую отчетную дату руководство Общества оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности в использовании и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Расходы по разработке признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Общество может продемонстрировать

следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать в будущем экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения разработки, а также способность надежно оценить затраты, понесённые в ходе разработки. Прочие расходы по разработке относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку, ранее отнесённые на расходы, не признаются в составе актива в последующий период. Учётная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам относятся наличные денежные средства и банковские депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца от даты приобретения, и стоимость которых не подвержена значительным колебаниям.

Банковские депозиты. Банковские депозиты включают в себя денежные вклады на банковских счетах, сроки выплат по которым наступают более чем через три месяца от даты приобретения.

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС). Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытках в случае возникновения одного или нескольких обстоятельств («обстоятельства убытка»), которые возникают после первоначального признания актива и которые оказывают влияние на суммы или моменты времени оцениваемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, и которые могут быть достоверно оценены. Основными факторами, которые руководство Группы принимает во внимание при оценке возможного обесценения, являются состояние просроченности и возможность реализации соответствующего залога, если таковой имел место.

Если условия по обесценившемуся финансовому активу, учитываемому по амортизированной стоимости, изменяются вследствие переговоров или каких-либо других факторов по причине финансовых трудностей контрагента, обесценение учитывается с использованием исходной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва, уменьшающего балансовую стоимость актива до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков (которые исключают будущие потери в результате некредитоспособности, которые не были понесены) с использованием исходной эффективной процентной ставки по активу. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков по обеспеченному залогом активу отражает денежные потоки, которые могут поступить от реализации залогового имущества за вычетом расходов по получению и продаже такого имущества, в зависимости от того, вероятен ли такой исход.

Если в последующие периоды сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение объективно обусловлено обстоятельствами, возникшими после того как обесценение было признано (таким как например улучшение кредитного рейтинга дебитора), ранее признанный убыток сторнируется путем списания резерва с использованием прибылей и убытков.

Невозмещаемые активы списываются с использованием резерва по обесценению после завершения всех необходимых процедур по возмещению актива и определения суммы убытка. Последующие восстановления ранее списанных сумм кредитуются на счет убытков от обесценения в составе прибылей и убытков.

Авансы выданные. Авансы выданные учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс выданный классифицируется как внеоборотный актив, когда товары или услуги по данному авансу ожидаются к получению более чем через год или когда аванс относится к активу, который сам по себе классифицируется как внеоборотный при первоначальном признании. Если есть признаки того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса уменьшается, а соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы главным образом включают в себя материалы для ремонта и запасные части передающих активов. Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом затрат на продажу.

Налог на добавленную стоимость при закупках и реализации. Исходящий НДС по реализации подлежит уплате налоговыми органами, начиная с более раннего из двух моментов (а) поступления авансового платежа денежных средств от покупателя или (б) реализация товаров (услуг, работ) покупателю. До 1 января 2009 года НДС с авансов не возмещался до момента реализации, начиная с 1 января 2009 года, НДС с авансов является возмещаемым из бюджета (в бюджет) и рассчитывается как разница между исходящим НДС по реализации и входящим НДС от поставщиков.

Налог на прибыль. Налог на прибыль признается в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством, действующим или принятым на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль за период включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и признается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым в составе прочих совокупных доходов в данный или какой-либо другой период.

Текущий налог на прибыль представляют собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Прочие налоги включены в состав операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением по первоначальному признанию, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по действующим или принятым на отчетную дату ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Отложенный налог на прибыль начисляется на долю нераспределенной прибыли и изменений прочих резервов дочерних компаний после приобретения кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику начисления и выплаты дивидендов дочерней компании и вероятно, что разница не будет реализована через дивиденды или другим способом в обозримом будущем.

Неопределенное положение Группы в отношении налогов пересматривается руководством на каждую отчетную дату. Обязательства признаются в отношении расчетов по налогу на прибыль в размере, определяемом руководством с целью избежать исчисления дополнительных налогов, в случае если позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Оценки делаются на основании интерпретаций налогового законодательства, действующего или принятого на отчетную дату а также известных судебных решений и прочих регламентаций таких вопросов. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, отличным от налога на прибыль, признаются на основании наиболее точной оценки руководством платежей, необходимых для погашения обязательств на отчетную дату.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность покупателей и заказчиков начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Она признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Авансы полученные. Авансы полученные представляют собой отложенный доход за будущие услуги по присоединению и отражаются по недисконтированной стоимости.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по

полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, в случае, если они не связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Начиная с 2009 года, затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицированные активы), капитализируются как часть стоимости актива. Группа применяет переходные положения МСФО 23 для затрат по займам, относящимся ко всем квалифицированным активам, для которых дата начала капитализации – 1 января 2009 года либо позднее. Капитализации затрат по займам можно было бы избежать, если бы затраты на квалифицированный актив не производились. Капитализированные затраты по займам рассчитываются как средние затраты на финансирование (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицированный актив), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицированного актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

Пенсии и выплаты бывшим сотрудникам. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации (пенсионный план с фиксированными взносами) за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав расходов по выплатам работникам и налогам с фонда оплаты труда.

Группа также реализует планы вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности и планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам, являющихся планами с установленными выплатами. Предусмотренные Группой планы выплат работникам охватывают значительную часть сотрудников и включают пожизненные пенсии, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, финансовую поддержку неработающим пенсионерам, выплаты к юбилейным датам и компенсации в случае смерти. Согласно условиям пенсионных планов с установленными выплатами размер пособия, которое сотрудник будет получать после выхода на пенсию, обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как дата рождения, продолжительность службы, должность, размер заработной платы или оклада, наличие наград и почетных званий. Группа принимает на себя обязательства по выплатам пожизненных пенсий через негосударственный пенсионный фонд. Несмотря на то, что взносы Группы, предназначенные для назначения пенсий работникам в текущем и будущих периодах, аккумулируются в негосударственном пенсионном фонде, эти средства не удовлетворяют критериям признания активов пенсионного плана в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам». Сумма пенсионных средств, накопленных Группой в негосударственном пенсионном фонде, признаются в качестве прочих внеоборотных активов Группы.

Соответствующее обязательство, признанное в отчете о финансовом положении Группы, представляет собой текущую стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на отчетную дату с учётом поправок на непризнанные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг. Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитывается с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами определяется путём дисконтирования расчётной величины будущих оттоков денежных средств с использованием ставки доходности государственных облигаций, сроки погашения которых приближены к срокам соответствующих пенсионных обязательств.

В отношении планов по окончании трудовой деятельности актуарные прибыли или убытки, превышающие 10% от стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами, признаются в отчёте о совокупном доходе в течение ожидаемого среднего оставшегося срока службы сотрудников. Стоимость прошлых услуг признается в отчете о совокупном доходе в качестве расхода немедленно и в той мере, в какой выплата пенсий гарантируется, оставшаяся часть признается равными долями на протяжении периода времени, по окончании которого гарантируется выплата пенсий.

Актуарные прибыли и убытки и стоимость прошлых услуг, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям работников и не имеющим отношения к пенсионной схеме, признаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, к ней не переходят, то совокупные арендные платежи, в том числе при предполагаемом прекращении аренды, признаются линейным

методом в составе прибылей и убытков на протяжении всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, данное имущество признается в составе основных средств при начале аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Каждая арендная выплата распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам учитываются в качестве прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученное имущество амортизируются в течение срока полезного использования или в течение наименьшего срока аренды, если у Группы нет разумной уверенности, что актив перейдет в собственность по окончании срока аренды.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по средневзвешенной стоимости. Любые прибыли и убытки, связанные с выбытием собственных акций, выкупленных у акционеров, признаются непосредственно в составе капитала.

Дивиденды. Дивиденды признаются обязательством и исключаются из состава капитала на отчетную дату, только если они объявлены (утверждены акционерами) в отчетную дату или ранее. Дивиденды подлежат раскрытию, если они объявлены после отчетной даты, но до подписания финансовой отчетности.

Неконтролирующие доли. Неконтролирующие доли представляют собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних обществах. При расчёте неконтролирующих долей учитывались особые права держателей привилегированных акций дочерних обществ при ликвидации общества. Все прибыли и убытки, ставшие результатом приобретений и продаж неконтролирующих долей, признаются в отчёте об изменениях капитала.

Признание доходов. Показатели выручки отражены без НДС. Доходы от оказания услуг по передаче электроэнергии отражаются по факту в том отчётном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Доходы от реализации электрической энергии признаются на дату передачи электроэнергии. Доходы от оказания услуг по техническому присоединению к сети представляют собой невозмещаемую плату за подключение покупателей к электрической сети и отражаются по факту подключения покупателя к сети.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции с дискреционными дивидендами признаются в капитале по завершению выпуска акций и его регистрации в Федеральной службе по финансовым рынкам. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью акций признается в капитале как эмиссионный доход.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется по прибыли или убытку, причитающемуся акционерам Общества, к средневзвешенному количеству акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Примечание 4. Связанные стороны

Предприятия, контролируемые государством. В процессе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под контролем государства, большая часть основной деятельности Группы – услуги по передаче электрической энергии компаниям, контролируемым государством Российской Федерации. Группа занимает средства у банков, подконтрольных государством, по действующим рыночным ставкам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов Группа осуществляла следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Выручка от услуг по передаче электрической энергии	50 495	38 394
Выручка от реализации электрической энергии	861	986

Существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством, представлены ниже:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Денежные средства и эквиваленты	7 014	3 405
Банковские депозиты	3 158	3 244
Долгосрочные векселя (Примечание 9)	758	671
Краткосрочные векселя (Примечание 9)	27 810	46 331
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 7 039 млн. рублей на 30 июня 2010 4 569 млн. рублей на 31 декабря 2009)	10 157	6 042
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	-	(40 178)
Кредиторская задолженность и начисления	(10 000)	(10 834)
Краткосрочные заемные средства	(505)	(505)

Расчеты по налогам раскрыты в Примечаниях 17, 22 и 24. Налоговые операции раскрыты в отчете о совокупном доходе.

Вознаграждение Директоров. Вознаграждение выплачивается членам Правления за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной договором заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности. Также членам Правления и их ближайшим родственникам предоставляется дополнительная медицинская страховка.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета Директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета Директоров по результатам работы за год. Вознаграждение и компенсации членам Совета Директоров, которые являются государственными служащими, не выплачиваются.

Общая сумма вознаграждений в виде заработной платы, премий и неденежных льгот, выплаченных членам Совета Директоров и Правления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 года, представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года		За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года	
	Расходы	Начисленные обязательства	Расходы	Начисленные обязательства
Краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии и т.д.)	56	3	10	1
Вознаграждение за участие в Совете Директоров	3	-	1	1
Выплаты по окончании трудовой деятельности	10	68	11	57
Итого	69	71	22	59

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 5. Основные средства

	Здания	Линии электро-передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Переоцененная или первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 1 января 2010 года	21 194	412 970	123 585	173,708	8 863	740 320
Поступления	-	-	910	50,783	1 041	52 734
Передача	168	3 641	6 275	(10,692)	608	-
Выбытие	(16)	(81)	(132)	(33)	(6)	(268)
Конечное сальдо на 30 июня 2010 года	21 346	416 530	130 638	213,766	10 506	792 786
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	2 273	-	-	2 273
Накопленная амортизация и обесценение						
Начальное сальдо на 1 января 2010 года	-	-	-	-	-	-
Начислено за период	(259)	(7 607)	(6 135)	-	(961)	(14 962)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(856)	(4)	(860)
Выбытия	-	-	5	3	-	8
Конечное сальдо на 30 июня 2010 года	(259)	(7 607)	(6 130)	(853)	(965)	(15 814)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	(194)	-	-	(194)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	21 194	412 970	123 585	173,708	8 863	740 320
Остаточная стоимость на 30 июня 2010 года	21 087	408 923	124 508	212,913	9 541	776 972

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Здания	Линии электро-передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Переоцененная или первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 1 января 2009 года	15 380	152 170	98 435	212 365	22 725	501,075
Поступления	747	4	2 990	40 709	1 257	45,707
Передача	251	254	3 604	(4 827)	718	-
Выбытие	(6)	(8)	(416)	(767)	(155)	(1,352)
Конечное сальдо на 30 июня 2009 года	16 372	152 420	104 613	247 480	24 545	545,430
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	5 830	-	68	5,898
Накопленная амортизация и обесценение						
Начальное сальдо на 1 января 2009 года	(657)	(10 723)	(16 376)	(1 481)	(4 489)	(33,726)
Начислено за период	(212)	(3 012)	(4 752)	-	(1 445)	(9,421)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(3 606)	(11)	(3,617)
Выбытия	4	8	86	-	28	126
Конечное сальдо на 30 июня 2009 года	(865)	(13 727)	(21 042)	(5 087)	(5 917)	(46,638)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	(3 186)	-	(48)	(3,234)
Остаточная стоимость на 1 января 2009 года	14 723	141 447	82 059	210 884	18 236	467,349
Остаточная стоимость на 30 июня 2009 года	15 507	138 693	83 571	242 393	18 628	498,792

Проценты по займам в размере 445 млн. рублей были капитализированы в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и включены в поступления. Ставка капитализации 5,2% за шесть месяцев, закончившихся 30 декабря 2010 года, использованная для определения капитализируемой суммы процентов по займам, является средневзвешенной величиной процентов по займам, применимым к займам Группы, которые не были погашены в течение периода.

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы под объекты незавершенного строительства и приобретение основных средств.

Группа получает банковские гарантии в отношении авансов, выданных строительным компаниям и поставщикам основных средств. Эти гарантии представляют собой безотзывные банковские гарантии платежа в пользу Группы в случае отказа строительной компании или поставщика основных средств от выполнения своих обязательств по контрактам. Общая сумма полученных гарантий составляет 37 776 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года (68 709 млн. рублей на 31 декабря 2009 года), включая НДС.

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисное и прочее оборудование.

Группа имеет возможность либо приобрести землю, на которой располагаются линии электропередачи, в собственность при подаче заявления в государственный регистрирующий орган, либо оформить право аренды на землю. В соответствии с российским законодательством Группа может воспользоваться возможностью приобретения земли до 1 января 2013 года. По состоянию на 30 июня 2010 года компании Группы не имеют намерений на покупку этой земли.

Переоценка. Основные средства были переоценены по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переоценка

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

проводилась независимыми оценщиками по методу амортизированной стоимости замещения, за исключением большинства административных зданий, которые оценены по последним рыночным сделкам с аналогичными активами между независимыми сторонами. Стоимость замещения большей части линий электропередачи, подстанций и незавершенного строительства определена на основе технических характеристик, затрат на строительство объекта и оценок стоимости строительства. Оценка стоимости замещения большей части оборудования основана на данных текущих закупочных контрактов и прайс-листов производителей и торговых компаний. Амортизированная стоимость замещения была протестирована на обесценение с использованием доходного метода по каждой единице, генерирующей денежные потоки. Передающий сегмент (Примечание 30) Группы был признан единственной единицей, генерирующей денежные потоки.

В результате переоценки капитал группы увеличился на 238 290 млн. рублей в связи с увеличением балансовой стоимости основных средств на 297 862 млн. рублей за вычетом соответствующего отложенного налога в размере 59 572 млн. рублей. Для каждого класса переоцениваемых основных средств, представленных в данной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, балансовая стоимость, которая признавалась бы в случае учета основных средств по первоначальной стоимости, представлена следующим образом:

	Здания	Линии электропередачи	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 30 июня 2010 года	11 325	122 340	78 695	300 760	21 425	534 545
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	11 183	119 809	73 439	265 528	20 722	490 681

Обесценение. Руководство Общества проводило анализ на наличие признаков обесценения основных средств и решило, что такие признаки на конец отчетного периода отсутствуют.

Арендованные основные средства. Группа арендует ряд объектов основных средств по договорам финансовой аренды. По окончании сроков аренды у Группы есть право приобрести оборудование по выгодной цене. На 30 июня 2010 года остаточная стоимость арендованных основных средств составляла 2 079 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – 2 273 млн. рублей). Арендованное оборудование является залогом в обеспечение арендных обязательств.

Операционная аренда. Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях операционной аренды. Предполагаемая арендная плата определяется на основании договоров и составляет:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
До одного года	461	476
От двух до пяти лет	1 279	1 140
Более пяти лет	6 413	8 482
Итого	8 153	10 098

Срок вышеуказанных договоров аренды составляет, как правило, от 1 до 49 лет с правом продления договоров после истечения срока их действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе для целей контроля соответствия рыночной.

По состоянию на 30 июня 2010 года балансовая стоимость основных средств, взятых в операционную аренду, составляет 1 832 млн. рублей (1 856 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года).

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Нематериальные активы

	Корпоративная система управления географически распределенными ресурсами	Корпоративная информационная система управления (SAP-R3)	Прочее программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2009 года	1 706	3 952	2 376	8 034
Накопленная амортизация	(361)	(398)	(342)	(1 101)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года	1 345	3 554	2 034	6 933
Поступления	1	348	236	585
Выбытия	-	(1 015)	(214)	(1 229)
Начисление амортизации	(85)	(150)	(73)	(308)
Балансовая стоимость на 30 июня 2009 года	1 261	2 737	1 983	5 981
Первоначальная стоимость на 30 июня 2009 года	1 707	3 285	2 398	7 390
Накопленная амортизация	(446)	(548)	(415)	(1 409)
Балансовая стоимость 30 июня 2009 года	1 261	2 737	1 983	5 981
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 года	1 707	4 498	2 539	8 744
Накопленная амортизация	(532)	(692)	(662)	(1 886)
Накопленное обесценение	-	(466)	-	(466)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	1 175	3 340	1 877	6 392
Поступления	-	134	60	194
Выбытия	-	(64)	(20)	(84)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	13	13
Начисление амортизации	(86)	(165)	(196)	(447)
Обесценение нематериальных активов	-	(240)	-	(240)
Балансовая стоимость 30 июня 2010 года	1 089	3 005	1 734	5 828
Первоначальная стоимость на 30 июня 2010 года	1 707	4 568	2 579	8 854
Накопленная амортизация	(618)	(857)	(845)	(2 320)
Накопленное обесценение	-	(706)	-	(706)
Балансовая стоимость на 30 июня 2010 года	1 089	3 005	1 734	5 828

Корпоративная система управления географически распределенными ресурсами представляет собой компьютерную систему для сбора, обработки и хранения информации об электрических сетях, что требуется для эффективного обслуживания ЕНЭС. Корпоративная система управления географически распределенными ресурсами амортизируется в течение 5 лет. В стоимость системы включены расходы по разработке в размере 847 млн. рублей на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Корпоративная информационная система управления (SAP-R3) состоит из нескольких модулей (частей) и относящихся к ним лицензий. По состоянию на 31 декабря 2009 года только некоторые модули (части) были введены в эксплуатацию и амортизируются. Эти модули амортизируются в течение 5 лет линейным методом. В стоимость системы включены расходы по разработке в размере 2 271 млн. рублей на 30 июня

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

2010 года и 2 178 млн. рублей на 31 декабря 2009 года.

По состоянию на 30 июня 2009 года лицензии для корпоративной информационной системы управления (SAP-R3) в сумме 1 013 млн. рублей, первоначально приобретенные компанией с целью дальнейшей продажи, были классифицированы как внеоборотные активы, предназначенные для продажи, потому что Компания находилась в процессе переговоров с потенциальными покупателями на 2009-2010 годы. На 31 декабря 2009 года руководство Общества пересмотрело планы по продаже данных активов и лицензии были реклассифицированы из внеоборотных активов, предназначенных для продажи, обратно в нематериальные активы и обесценены.

Прочее программное обеспечение включает в себя самостоятельно разработанные программы, удовлетворяющие критериям признания нематериальных активов, в размере 1 083 млн. рублей на 30 июня 2010 (на 31 декабря 2009 – 1 079 млн. рублей).

Примечание 7. Финансовые вложения в зависимые компании

Движения по вложениям в зависимые общества на 30 июня 2010 года представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Балансовая стоимость на 1 января	58 451	44 632
Доля прибыли зависимых обществ	525	1 480
Эффект от пересчета валют	(32)	47
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	7	186
Балансовая стоимость на 30 июня	58 951	46 345

Балансовая стоимость по вложениям в зависимые общества представлена ниже:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО «ОГК-1»	29 506	30 053
ОАО «Волжская ТГК»	18 563	17 774
ОАО «ТГК-6»	6 210	6 066
ОАО «ТГК-11»	3 772	3 624
Прочие зависимые общества	900	934
Итого	58 951	58 451

В марте 2009 года права на 40,2 процентов акций ОАО «ОГК-1» были переданы в доверительное управление ОАО «Интер РАО ЕЭС». Эта операция не привела к изменению прав владения Группой этими акциями и Группа продолжила оказывать существенное влияние на ОАО «ОГК-1» по состоянию на 30 июня 2010 года.

При наличии активного рынка и котировок по акциям, справедливая стоимость зависимых обществ на дату приобретения определялась по рыночным ценам. В случае, если публикуемые котировки не были доступны, справедливая стоимость определялась путем применения различных методов оценки. Справедливая стоимость вложений в зависимые общества, для которых существуют публикуемые котировки, представлена следующим образом:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО «ОГК-1»	21 359	14 124
ОАО «Волжская ТГК»	15 312	13 746
ОАО «ТГК-6»	5 337	4 508
ОАО «ТГК-11»	2 323	2 534

Ниже приводится агрегированная финансовая информация по основным зависимым обществам:

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Доля владения / контроля, %		Активы		Обязательства	
	На 30 июня 2010	На 31 декабря 2010	На 30 июня 2010	На 31 декабря 2010	На 30 июня 2010	На 31 декабря 2010
ОАО «ОГК-1»	43,1	43,1	93 461	96 081	(25 002)	(26 353)
ОАО «ТГК-6»	24,7	24,7	37 925	40 625	(12 782)	(10 103)
ОАО «Волжская ТГК»	33,7	33,7	71 555	69 470	(16 390)	(16 650)
ОАО «ТГК-11»	27,5	27,5	19 879	19 921	(6 137)	(6 718)

	Доходы за шесть месяцев, закончившихся		(Убыток) / за шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010	30 июня 2009	30 июня 2010	30 июня 2009
ОАО «ОГК-1»	26 347	23 259	(1 288)	287
ОАО «ТГК-6»	15 357	10 853	586	1 228
ОАО «Волжская ТГК»	28 187	26 637	2 345	2 339
ОАО «ТГК-11»	10 610	8 681	539	1 009

Переоценка основных средств зависимых компаний. Основные средства зависимых компаний были переоценены по состоянию на 31 декабря 2009 года независимым оценщиком. Доля Группы в увеличении резерва переоценки признана в прочем совокупном доходе в сумме 14 151 млн. рублей; относящийся к этому начисленный отложенный налог в сумме 2 830 млн. рублей также был признан в прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009. Изменение резерва переоценки в ОАО «ТГК-6» в сумме 715 млн. рублей, уменьшающее ранее признанную дооценку, отражено в прочем совокупном доходе; связанный с этим отложенный налог в сумме 143 млн. рублей был признан в прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009. На 30 июня 2010 основные средства переоценены не были.

Обесценение вложений в зависимые общества. Руководство Группы оценило, превышает ли балансовая стоимость вложений на 31 декабря 2009 года их возмещаемую стоимость. Руководство оценивало возмещаемую стоимость на основании ценности в использовании, рассчитываемой на основании дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, ожидаемых к получению от вложения. Ожидаемые будущие денежные потоки дисконтировались по ставке 18% - номинальная доналоговая ставка дисконтирования, основанная на средневзвешенной стоимости капитала зависимых компаний. В 2009 году в результате данной проверки на обесценение, убыток от обесценения в сумме 1 473 млн. рублей был признан в отношении финансовых вложений в ОАО «ТГК-6» как убыток за период; связанный с этим отложенный налог в сумме 295 млн. рублей был также отражен через прибыли и убытки. На 30 июня 2010 признания дополнительного убытка от обесценения не было.

На 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года был накопленный убыток от обесценения, признанный в отношении ОАО «Волжская ТГК», составил 1 766 млн. рублей.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 8. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2009	Поступление	Изменение справедливой стоимости *	На 30 июня 2010
ОАО «Башкирэнерго»	7 699	-	2 088	9 787
ОАО «РусГидро»	5 337	3	1 783	7 123
ОАО «Мосэнерго»	5 878	-	(674)	5 204
ОАО «МРСК-Холдинг»	4 247	-	61	4 308
ОАО «ОГК-6»	2 899	-	1 339	4 238
ОАО «ОГК-4»	2 261	1	1 124	3 386
ОАО «ИнтерРАО ЕЭС»	2 668	-	(139)	2 529
ОАО «ОГК-2»	626	-	392	1 018
ОАО «ТГК-1»	857	-	109	966
ОАО «ОГК-3»	818	-	121	939
ОАО «РАО ЭС Востока»	487	-	119	606
ОАО «Сангудинская ГЭС-1»	555	-	-	555
ОАО «ТГК-9»	282	-	129	411
ОАО «Кузбассэнерго»	255	-	60	315
ОАО «ТГК-13»	210	-	32	242
ОАО «ТГК-11 Холдинг»	150	-	-	150
Итого	35 229	4	6 544	41 777

	На 31 декабря 2008	Выбытие	Изменение справедливой стоимости *	На 30 июня 2009
ОАО «РусГидро»	2 673	-	2 819	5 492
ОАО «Башкирэнерго»	1 395	-	2 978	4 373
ОАО «Мосэнерго»	1 705	-	872	2 577
ОАО «ОГК-6»	1 039	-	1 078	2 117
ОАО «Кузбассэнерго»	1 003	-	1 046	2 049
ОАО «МРСК-Холдинг»	1 033	-	879	1 912
ОАО «ОГК-4»	528	-	878	1 406
ОАО «ИнтерРАО ЕЭС»	351	-	945	1 296
ОАО «Сангудинская ГЭС-1»	1 100	-	-	1 100
ОАО «ОГК-3»	199	-	784	983
ОАО «ОГК-2»	176	-	299	475
ОАО «ТГК-1»	177	-	239	416
ОАО «ТГК-9»	100	-	192	292
ОАО «ТГК-11»	45	-	231	276
ОАО «РАО ЭС Востока»	86	-	189	275
ОАО «ТГК-13»	74	-	27	101
ОАО «ТГК-2»	56	(44)	22	34
ОАО «ТГК-14»	34	-	-	34
Итого	11 774	(44)	13 478	25 208

* - Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода..

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают акции ОАО «Сангтудинская ГЭС-1», которая учреждена и функционирует в Таджикистане. На 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года доля участия Группы в ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» составляет 14,78%. Контролирующим акционером ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» является Российская Федерация.

На 31 декабря 2009 года справедливая стоимость акций ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» была определена на основании техник оценки и составила 555 млн. рублей. В соответствие с этой оценкой в 2009 году в отношении данных вложений был признан убыток от обесценения в сумме 545 млн. рублей. На 30 июня 2010 изменений справедливой стоимости акций ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» не было.

ОАО «Башкирэнерго» и ОАО «Кузбассэнерго»

В результате слияния с РАО ЕЭС Группа приобрела 21,27% акций ОАО «Башкирэнерго» и 20,27% акций ОАО «Кузбассэнерго». Руководство оценило уровень влияния Группы на ОАО «Башкирэнерго» и ОАО «Кузбассэнерго» и пришло к выводу, что оно не является значительным. Соответственно, вложения в данные общества классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В ноябре 2009 года Общество продало 18,98% акций ОАО «Кузбассэнерго» ОАО «ИнтерРАО ЕЭС». Вследствие этого на 30 июня 2010 года доля голосующих акций ОАО «Кузбассэнерго» составила 1,29%.

ОАО «ТГК-2»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Общество продало все акции ОАО ТГК-2». Балансовая стоимость выбывших акций составила 89 млн. рублей, доход от продажи данных инвестиций составил 303 млн. рублей, который был отражен как Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в Отчете о совокупном доходе. Оставшийся пакет акций ОАО «ТГК-2» имеет балансовую стоимость 34 млн. рублей на 30 июня 2009 года и был продан в июле 2009 года.

Оценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи

Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, была определена на основании рыночных котировок, а в случае, если рыночные котировки отсутствовали, на основании техник оценки. На 30 июня 2010 года суммарная балансовая стоимость вложений, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок, составила 41 222 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – 34 674 млн. рублей).

Изменение стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи

Руководство Группы оценивало финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет обесценения на 31 декабря 2008 года и пришло к выводу, что обесценение имело место, так как имелось свидетельство значительного и продолжительного снижения справедливой стоимости долевых инструментов ниже их себестоимости.

На 31 декабря 2009 накопленный убыток от обесценения был оценен в сумме 18 306 млн. рублей. Частичное восстановление этого убытка от обесценения, являющееся результатом увеличения рыночных котировок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, было отражено в составе прочего совокупного дохода в сумме 6 535 млн. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, - 13 478 млн. рублей). На 30 июня 2010 года итоговая сумма резерва по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, составила 27 147 млн. рублей (Примечание 15), движение по отложенному налогу в размере составило 4 423 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – 21 919 млн. рублей, движение по отложенному налогу - 3 116 млн. рублей).

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Векселя

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка, %	Срок погашения	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочные векселя						
ООО «Энерго Финанс» (за вычетом убытка от обесценения в сумме 3 533 млн. рублей на 30 июня 2010 года и 3 896 млн. рублей на 31 декабря 2009 года)						
		Нет	9.1%-10.6%	2014	8 025	7 672
ОАО «СО ЕЭС»*		Нет	7.0%	2012	558	542
ОАО «РОСБАНК»	BBB+	Fitch Ratings	12.0%	2015	259	245
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	B+	Fitch Ratings	12.6%	2014	202	190
ОАО «МРСК Центра и Приволжья»*		Нет	12.6%	2011-2020	137	129
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Fitch Ratings	12.6%	2015	5	5
Прочие долгосрочные векселя			12.6%	2011-2016	168	169
Итого долгосрочные векселя					9 354	8 952
Краткосрочные векселя						
ОАО «Банк ВТБ»*	BBB	Fitch Ratings	7.2%-8.5%	2010	26 581	45 083
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Fitch Ratings	12.6%-15.5%	2010	11 804	1 524
ОАО Банк «РОССИЯ»	B-	Fitch Ratings	4.5%-5.5%	2010	1 500	-
ОАО «СО ЕЭС»*		Нет	-	2010	1 114	1 114
ОАО «Газпромбанк»	Baa3	Moody's	15.5%	2010	722	672
ОАО «Мосэнерго»*		Нет	12.6%	2010	91	86
Прочие краткосрочные векселя			12.6%	2010	125	202
Итого краткосрочные векселя					41 937	48 681

Компании, отмеченные * - это предприятия, контролируемые государством (Примечание 4).

Все векселя номинированы в российских рублях.

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость векселей, рассчитанная с использованием техник оценки, составила 55 456 млн. рублей 57 481 млн. рублей соответственно.

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	453	438
Итого финансовые активы	453	438
НДС к возмещению	256	312
Прочие внеоборотные активы	181	209
Итого	890	959

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	13 134	13 387
Эквиваленты денежных средств	2 158	20 312
Итого	15 292	33 699

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО «Сбербанк»	BBB Baa1	Fitch Ratings Moody's	6 641	2 146
ОАО «Альфа-Банк»	BB Ba1 BB+	Fitch Ratings Moody's Standart&Poor's	5 038	9 664
ОАО «Газпромбанк»	Baa3 BB	Moody's Standart&Poor's	1 012	1 111
«Юго-Западный банк»	BBB	Fitch Ratings	210	341
ОАО «Банк ВТБ»	BBB Baa1 BBB	Fitch Ratings Moody's Standart&Poor's	25	19
ОАО Банк «Открытие»	-	Нет	81	78
Прочие			127	28
Итого денежные средства на банковских счетах			13 134	13 387

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в депозитные сертификаты:

Банковские депозиты	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО «Газпромбанк»	4.1%	Baa3	Moody's	2,000	18,777
ОАО «Сбербанк»	3.1%-4.1%	BBB	Fitch Ratings	138	899
ОАО «Альфа-Банк»	2.0%-6.8%	Ba1	Moody's	-	587
Прочие				20	49
Итого банковские депозиты				2,158	20,312

Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство Группы оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

На 30 июня 2010 года у Группы отсутствуют эквиваленты денежных средств, выраженные в иностранной валюте (на 31 декабря 2009 года – 1 216 млн. рублей).

Примечание 12. Банковские депозиты

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ООО Инвестиционный банк «КИТ Финанс»	9,0%-13,0%	Saa2	Moody's	2 090	2 017
ОАО «Банк ВТБ»	12,2%-13,8%	Baa1	Moody's	1 068	1 197
ОАО «Газпромбанк»	4,5%	Baa3	Moody's	1 000	5 740
ОАО «Альфа-Банк»	6,4%	Ba1	Moody's	663	1 198
ОАО Банк «Открытие»	7,5%	-	-	1	5
ОАО «Сбербанк»	10,0%	Baa1	Moody's	-	30
Итого банковские депозиты				4 822	10 187

Справедливая стоимость банковских депозитов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

На 30 июня 2010 года банковских депозитов, выраженных в иностранной валюте, нет (на 31 декабря 2009 года – 5 млн. рублей).

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 7 543 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 4 862 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	13 080	8 434
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 013 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 992 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	636	869
Итого финансовые активы	13 716	9 303
Авансы, выданные поставщикам, и предоплата (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 447 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 2 162 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	1 445	2 434
НДС к возмещению	9 585	9 332
Предоплата по налогам	2 327	6 902
НДС с авансов полученных	1 635	1 277
Итого	28 708	29 248

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период от 30 до 90 дней. В связи с непродолжительным сроком погашения дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности, ее справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Предоплата по налогам будет зачтена в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, истории получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Эффект от дисконтирования отражается в резервах и в расходах. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, балансовая стоимость отражает их справедливую стоимость.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено ниже:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	Дебиторская задолженность покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам и предоплата	Итого
На 1 января	4 862	992	2 162	8 016
Восстановление резерва	(366)	(169)	(2)	(537)
Списание задолженности	(2)	-	-	(2)
Начисление резерва	3 049	190	287	3 526
На 30 июня	7 543	1 013	2 447	11 003

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	Дебиторская задолженность покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам и предоплата	Итого
На 1 января	1 455	703	427	2 585
Восстановление резерва	(9)	(58)	(3)	(70)
Списание задолженности	(2)	(99)	-	(101)
Начисление резерва	786	301	1 233	2 320
На 30 июня	2 230	847	1 657	4 734

По состоянию на 30 июня 2010 года просроченная задолженность, по которой не начислен резерв по сомнительным долгам, составляет 3 562 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – 2 775 млн. рублей). Анализ дебиторской задолженности по срокам представлен ниже:

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
менее 3 месяцев	3 284	1 551
от 3 до 6 месяцев	220	595
от 6 до 12 месяцев	43	334
от 1 года до 5 лет	15	295
Всего	3 562	2 775

Анализ просроченной дебиторской задолженности, в отношении которой был создан резерв по состоянию на 30 июня 2010 года, представлен ниже (без вычета суммы резерва):

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
менее 3 месяцев	1 070	1 042
от 3 до 6 месяцев	3 058	644
от 6 до 12 месяцев	45	18
от 1 года до 5 лет	3 420	3 598
Всего	7 593	5 302

Примечание 14. Товарно-материальные запасы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Материалы для ремонта	2 744	2 230
Запасные части	1 586	794
Прочие товарно-материальные запасы	463	247
Итого	4 793	3 271

Стоимость товарно-материальных запасов представлена за вычетом резерва под обесценение в сумме 47 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года (на 31 декабря 2009 года – 39 млн. рублей). По состоянию на 30 июня 2010 и 31 декабря 2009 года Группа не имеет товарно-материальных запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

Примечание 15. Капитал

Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года		
Обыкновенные акции	1 233 561 333 552	1 153 514 196 362	616 781	576 757

На 30 июня 2010 года количество обыкновенных акций, одобренных к выпуску, составило 1 346 805 824 тысяч, номиналом 0,5 рубля каждая

Дополнительная эмиссия акций. В январе 2010 года Общество зарегистрировало выпуск дополнительных 80 047 млн. акций номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая, на общую сумму 40 024 млн. рублей. Доля государства была увеличена с 77,66 до 79,11 процентов. В результате данной эмиссии акционерный капитал увеличился до 616 781 млн. рублей и был признан эмиссионный доход в сумме 154 млн. рублей.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года составляют 13 727 165 тыс. обыкновенных акций на сумму 6 864 млн. рублей.

Собственные акции были получены Обществом в ходе процесса реорганизации в форме юридического слияния с ОАО РАО «ЕЭС России» в 2008 году. Акции общества находятся во владении дочерней компании ООО «Индекс Энергетики».

Собственные акции, полученные в течение 2008 года, были учтены по их номинальной стоимости 0,5 рублей за акцию.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Резервы. Резервы включают Резерв по переоценке в отношении основных средств, Резерв по переоценке в отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Резерв, связанный с присоединением, и Резерв, связанный с переводом вложений в иностранной валюте в национальную валюту.

Основываясь на применении метода учета предшественника (Примечание 2), разница между суммой выпущенного акционерного капитала, стоимостью вложенных активов по МСФО и долей неконтролирующих акционеров дочерних компаний, была отражена в капитале в составе Резерва, связанного с присоединением, в сумме 56 891 млн. рублей.

После ликвидации ОАО «РАО ЕЭС России» дополнительного движения этого резерва не ожидается и, как только формирование резерва, связанного с присоединением, завершится, сущность данного резерва не будет отличаться от прочих нераспределенных прибылей / накопленных убытков Группы. Вследствие этого за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года вся накопленная сумма резерва, связанного с присоединением, в размере 56 891 млн. рублей была реклассифицирована в состав нераспределенной прибыли.

Резерв, связанный с переводом вложений в иностранной валюте в национальную валюту, образован за счет перевода чистых активов иностранной зависимой компании в национальную валюту и по состоянию на 30 июня 2010 года составил кредитовое сальдо в сумме 24 млн. рублей (31 декабря 2009 года – кредитовое сальдо 56 млн. рублей), включен в состав Резервов.

Резервы включают в себя следующее:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Резерв по переоценке, за вычетом налога, в отношении:		
- основных средств (Примечание 5)	291 700	291 700
- основных средств зависимых компаний (Примечание 7)	10 749	10 749
- инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 8)	27 147	21 919
Резерв, связанный с присоединением	-	(56 891)
Резерв, связанный с переводом вложений в иностранной валюте в национальную валюту	24	56
Итого	329 620	267 533

Резервы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (за вычетом налога):

	Резерв переоценки в отношении:		Резерв, связанный с присоединением	Резерв, связанный с переводом вложений в иностранной валюте в национальную валюту	Итого резервы
	Основных средств (Прим. 5, 7)	Инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 8)			
На 1 января 2010 года	302 449	21 919	(56 891)	56	267 533
Перевод резерва, связанного с присоединением, в состав нераспределенной прибыли	-	-	56 891	-	56 891
Эффект от пересчета валют (Примечание 7)	-	-	-	(32)	(32)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	5 237	-	-	5 237
Реализованный резерв переоценки в отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продаж	-	(9)	-	-	(9)
На 30 июня 2010 года	302 449	27 147	-	24	329 620

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Резервы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (за вычетом налога):

	Резерв переоценки в отношении:			Резерв, связанный с переводом вложений в иностранную валюту в национальную валюту	Итого резервы
	Основных средств (Прим. 5)	Инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 8)	Резерв, связанный с присоединением		
На 1 января 2009 года	53 984	-	(56 891)	47	(2 860)
Эффект от пересчета валют (Примечание 7)	-	-	-	47	47
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (Примечание 8)	-	12 385	-	-	12 385
На 30 июня 2009 года	53 984	12 385	(56 891)	94	9 572

Дивиденды. Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных финансовой отчетности материнской компании ОАО «ФСК ЕЭС», составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка, отраженного в опубликованной финансовой отчетности ОАО «ФСК ЕЭС», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 59 866 млн. рублей (4 465 млн. рублей – чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2008 года). На общем годовом собрании акционеров в июне 2009 и 2010 года было решено не выплачивать дивиденды за года, закончившиеся 31 декабря 2008 и 31 декабря 2009 года.

Примечание 16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(4 805)	(2 819)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	951	158
Итого расходы по налогу на прибыль	(3 854)	(2 661)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и 30 июня 2009 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20 процентов.

В соответствии с российским налоговым законодательством невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних компаний Группы за счет убытков, понесенных другими компаниями Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Чистая прибыль до налогообложения для целей финансовой отчетности соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Прибыль до налогообложения	16 490	10 601
Теоретическая сумма налога на прибыль при средней ставке российского налогообложения 20%	(3 298)	(2 120)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	(185)	(177)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(371)	(364)
Итого налог на прибыль	(3 854)	(2 661)

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Отложенный налог на прибыль. Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20 процентов на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года, которая предположительно будет применима при реализации активов или обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года:

	Движение в течение периода			На 31 декабря 2009 года
	На 30 июня 2010 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочих совокупных доходов	
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	70 069	(551)	-	70 620
Вложения в зависимые общества	11 619	105	1	11 513
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	4 575	5	1 307	3 263
Дебиторская задолженность и авансы выданные	48	42	-	6
Прочие отложенные налоговые обязательства	36	5	-	31
Итого отложенные налоговые обязательства	86 347	(394)	1 308	85 433
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	(1 229)	(68)	-	(1 161)
Долгосрочные векселя	(1 307)	(187)	-	(1 120)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(1 254)	(302)	-	(952)
Пенсионные обязательства	(346)	(25)	-	(321)
Кредиторская задолженность и начисления	(93)	(79)	-	(14)
Прочие отложенные налоговые активы	(347)	(60)	-	(287)
Налоговые убытки	(1 542)	(207)	-	(1 335)
Непризнанные отложенные налоговые активы	3 768	371	-	3 397
Итого отложенные налоговые активы	(2 350)	(557)	-	(1 793)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	83 997	(951)	1 308	83 640

Краткосрочная часть отложенных налоговых обязательств равна 2 204 млн. рублей и является суммой отложенных налоговых обязательств, которые будут погашены в течение года, заканчивающегося 30 июня 2011 года (на 31 декабря 2009 года – 2 221 млн. рублей).

На 30 июня 2010 года Группа не признает потенциальные отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам по налоговому учету, переносимым на будущие периоды, в размере 7 642 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – 6 677 млн. рублей), по компаниям, приведенным в таблице ниже, у которых вероятность получения налогооблагаемой прибыли невысокая:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО «Нурэнерго»	4 694	4 614
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	2 292	1 533
ОАО «Главная электросетевая сервисная компания ЕНЭС»	121	244
Прочие	535	286
Всего налоговые убытки, переносимые на будущее	7 642	6 677

Налоговые убытки могут уменьшать налогооблагаемую прибыль будущих периодов в течение 10 лет после их возникновения. В частности, сроки признания данных налоговых убытков истекают в 2012-2019 годы, в

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

том числе 969 млн. рублей в период от 2 до 5 лет (в течение 2012-2014 г.г.) и 6 673 млн. рублей в период свыше 5 лет (в течение 2015-2019 г.г.).

Отложенные налоговые активы и обязательства за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года:

	Движение в течение периода			На 31 декабря 2008 года
	На 30 июня 2009 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочих совокупных доходов	
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	29 644	331	-	29 313
Вложения в зависимые общества	9 084	257	37	8 790
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	1 593	-	1 093	500
Прочие отложенные налоговые обязательства	29	(53)	-	82
Итого отложенные налоговые обязательства	40 350	535	1 130	38 685
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	(885)	(69)	-	(816)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(276)	11	1 603	(1 890)
Долгосрочные векселя	(1 052)	(206)	-	(846)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(1 446)	(580)	-	(866)
Пенсионные обязательства	(212)	(50)	-	(162)
Кредиторская задолженность и начисления	(41)	4	-	(45)
Прочие отложенные налоговые активы	(300)	22	-	(322)
Налоговые убытки	(697)	(189)	-	(508)
Непризнанные отложенные налоговые активы	2,310	364	(1 603)	3 549
Итого отложенные налоговые активы	(2 599)	(693)	-	(1 906)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	37 751	(158)	1 130	36 779

Примечание 17. Долгосрочные заемные средства

Валюта	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года	
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, выпуск 04	Руб.	7,3%	06.10.2011	6 000	6 000
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, выпуск 02	Руб.	8,2%	22.06.2010	-	7 000
Итого долгосрочные заемные средства			6 000	13 000	
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций			-	(7 000)	
Долгосрочные заемные средства			6 000	6 000	

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по займу на дату его получения для займов с фиксированной процентной ставкой или текущую рыночную ставку для займов с плавающей процентной ставкой.

По состоянию на 30 июня 2010 года оценочная справедливая стоимость долгосрочных заемных средств (включая краткосрочную часть долгосрочных заемных средств) составляла 6 075 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 12 874 млн. рублей), что было определено путем использования рыночных цен котируемых облигаций ОАО «ФСК ЕЭС» на 30 июня 2010 года.

На 30 июня 2010 года у Группы есть неиспользованная долгосрочная возможность финансирования в сумме 15,000 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – такой возможности нет): в мае 2010 года Общество и ОАО «Газпромбанк» заключили соглашение об открытии кредитной линии на сумму 15 000 млн. рублей сроком на 3 года, которая может быть использована на любые цели Группы.

Примечание 18. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Чистые обязательства, отраженные в Отчете о финансовом положении на 1 января	3 439	2 933
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе, нетто	424	363
Взносы работодателя	(127)	(113)
Чистые обязательства, отраженные в Отчете о финансовом положении на 30 июня	3 736	3 183

Система вознаграждений по окончании трудовой деятельности Группы включает в себя программу пенсионного обеспечения сотрудников, а также различные выплаты после прекращения ими трудовой деятельности при выходе на пенсию и к юбилеям. Система вознаграждений по окончании трудовой деятельности и пенсионного обеспечения является программой с установленными выплатами, в рамках которой участник программы получает причитающийся ему уровень выплат, рассчитанный по определенной формуле или правилу. Основным элементом этой программы является пенсионная программа компании, осуществляемая с привлечением Негосударственного Пенсионного Фонда Электроэнергетики (НПФЭ).

Группа также осуществляет различные выплаты долгосрочного характера по окончании трудовой деятельности, включая единовременные выплаты в случае смерти сотрудников или бывших сотрудников, находящихся на пенсии, единовременные выплаты при выходе сотрудников на пенсию и по случаю юбилеев.

Кроме того, Группа предоставляет материальную помощь в форме вознаграждений с установленными выплатами бывшим сотрудникам, имеющим государственные, отраслевые или корпоративные награды. Такая материальная помощь оказывается как сотрудникам, имеющим право на получение негосударственной пенсии, так и тем, кто такого права не имеет.

Самая последняя актуарная оценка была проведена на 31 декабря 2008.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Ниже в таблице приводится оценка величины пенсионных обязательств, активов пенсионного плана, а также актуарных допущений по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Суммы, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	4 763	4 544
Непризнанные актуарные убытки	(395)	(396)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(632)	(709)
Обязательства, отраженные в Отчете о финансовом положении	3 736	3 439

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Расходы по процентам	205	193
Стоимость текущих услуг	141	134
Чистые актуарные убытки, признанные в отчетном периоде	-	2
Признанная стоимость прошлых услуг	78	34
Расходы, признанные в Отчете о совокупном доходе, нетто	424	363

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	4 544	4 262
Выплаченные пенсии	(127)	(113)
Стоимость текущих услуг	141	134
Расходы по процентам	205	193
Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 30 июня	4 763	4 476

Основные актуарные допущения приведены ниже:

(i) *Финансовые актуарные допущения*

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Номинальная ставка дисконтирования (определена на основании доходности государственных облигаций в российских рублях)	9,0%	9,0%
Долгосрочная ставка инфляции	6,5%	6,5%
Долгосрочная ставка роста заработной платы	7,5%	7,5%
Долгосрочная ставка роста пенсий	6,5%	6,5%

(ii) *Демографические актуарные допущения*

Допущения в отношении коэффициентов выбытия: ожидаемые коэффициенты текучести персонала зависят от выработанного в Группе стажа – от 10% для работников со стажем 2 или менее года до 5% для работников, чей стаж равен и более 10 лет.

Допущения в отношении возраста выхода на пенсию: средние возраста выхода на пенсию равны 60,5 лет для мужчин и 56 лет - для женщин. Аналогичные допущения в отношении возрастов выхода на пенсию использовались на 31 декабря 2008 года.

Таблица смертности: Таблица смертности населения России за 1998 год.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
МРСК Холдинг	14,1%	505	505
Прочие краткосрочные заемные средства		94	40
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций	8,2%	-	7 000
Итого		599	7 545

В июне 2010 года Группа полностью выполнила свои обязательства по облигационному займу серии 02.

На 30 июня 2010 года у Группы есть неиспользованная возможность финансирования в сумме 30,000 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года – такой возможности нет), которая может быть использована на любые цели. В январе 2010 года Общество и ОАО «Альфа-банк» заключили соглашение об открытии долгосрочной кредитной линии на сумму 15 000 млн. рублей. В феврале 2010 года Общество и ОАО «Сбербанк» заключили соглашение об открытии кредитной линии на сумму 15 000 млн. рублей.

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность поставщикам	12 371	11 750
Кредиторская задолженность строительным компаниям	9 101	9 377
Итого финансовые обязательства	21 472	21 127
Авансы полученные	9 323	7 368
Начисления и прочая кредиторская задолженность	5 185	4 443
Итого	35 980	32 938

Примечание 21. Прочие налоги к уплате

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Налог на имущество	273	432
Налог на добавленную стоимость	239	335
Налоги с фонда оплаты труда	217	35
Прочие налоги	365	334
Итого	1 094	1 136

Примечание 22. Доходы от текущей деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Услуги по передаче электрической энергии	54 414	39 889
Реализация электрической энергии	1 959	1 563
Ремонт и техническое обслуживание электрических сетей	104	330
Услуги по техническому присоединению к сети	88	465
Итого выручка	56 565	42 247

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Прочие операционные доходы включают в себя, в основном, доходы от непрофильных видов деятельности.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Услуги по разработке проектов	482	408
Услуги связи	222	243
НИОКР	203	218
Страховое возмещение	202	409
Услуги по аренде	115	118
Дивидендный доход	-	236
Прочие доходы	541	390
Итого прочие операционные доходы	1 765	2 022

Примечание 23. Расходы по текущей деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Амортизация основных средств	14 962	9 421
Оплата труда и отчисления на социальные нужды	9 957	7 035
Приобретение электроэнергии	7 890	7 834
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	2 987	2 250
Ремонт и техническое обслуживание:	2 210	2 416
<i>в том числе стоимость материалов</i>	701	718
Расходы по аренде	666	801
Командировочные и транспортные расходы	666	489
Расходы на охрану	500	434
Страхование	474	572
Амортизация нематериальных активов	447	308
Прочие материалы	387	392
Налоги, кроме налога на прибыль	376	223
Обслуживание информационных систем	371	620
Консультационные юридические и аудиторские услуги	321	279
Транзит электроэнергии по территории иностранных государств	315	223
Услуги связи	262	115
Топливо	227	194
Убыток от выбытия основных средств	145	554
НИОКР	89	27
Прочие	1 094	1 339
Итого	44 346	35 526

ОАО «ФСК ЕЭС» покупает электроэнергию для компенсации потерь в ходе транспортировки.

Расходы по оплате труда и отчислениям на социальные нужды включают в себя затраты на добровольные пенсионные программы и долгосрочные вознаграждения.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Заработная плата	7 735	5 363
Налоги с фонда оплаты труда	1 798	1 309
Затраты на пенсионное обеспечение по пенсионному плану с установленными выплатами (Примечание 18)	424	363
Итого	9 957	7 035

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Расходы по аренде в основном включают в себя расходы по краткосрочной операционной аренде, включая аренду земли (Примечание 5), и аренду офисных помещений.

Примечание 24. Финансовые доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Процентный доход	3 121	4 591
Курсовые разницы	10	406
Итого финансовые доходы	3 131	4 997

Примечание 25. Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Процентный расход	495	1 284
Курсовые разницы	-	21
Итого финансовые расходы	495	1 305
Минус капитализированные процентные расходы по займам, относящимся к квалифицированным активам (Примечание 5)	(445)	-
Итого финансовые расходы, отраженные через прибыли или убытки	50	1 305

Примечание 26. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в млн. акций)	1 222 505	1 153 514
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (в млн. рублей)	13 026	7 967
Средневзвешенная прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,01	0,01

Общество не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

Примечание 27. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства. В рамках обычной деятельности компании, входящие в Группу, могут принимать участие в ряде судебных разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время нет судебных разбирательств, исков к Группе или вынесенных судебных решений, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Условные обязательства по налогам. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие,

могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 30 июня 2010 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена, включая вопросы признания отдельных видов расходов для целей налогообложения. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, вероятно, что Группа не сможет обосновать и защитить свою позицию, в промежуточной финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства. Группа оценивает возможные требования со стороны налоговых органов, относящиеся в основном к налогу на добавленную стоимость и периоду признания выручки, в случае если позиция Группы будет оспорена, в сумме до 4 557 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года до 3 367 млн. рублей).

Кроме того, налоговое и другие виды законодательства не в полной мере регулируют все аспекты, связанные с реорганизацией Группы и реформированием электроэнергетики. Следовательно, возможны различные налоговые и юридические споры из-за различного толкования операций, являющихся частью процесса реформирования и реструктуризации электроэнергетики.

Окружающая среда. В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения действующего законодательства. Влияние этих изменений не может быть оценено, но может быть существенным. При текущей системе контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, что отражены в данной промежуточной финансовой отчетности, не существует.

Обязательства по капитальному строительству. На 30 июня 2010 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 268 288 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года - 208 568 млн. рублей), включая НДС.

Примечание 28. Финансовые инструменты и финансовые риски

Факторы финансовых рисков. В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается ряду финансовых рисков, включая, но, не ограничиваясь, следующие: рыночный риск (валютный риск, риск изменения реальной процентной ставки, риск изменения ставки дисконтирования денежных потоков и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Эти риски приводят к колебаниям прибыли, резервов и капитала и денежных потоков от одного периода к другому. Политика в области управления финансами Группы направлена на минимизацию или устранение возможных негативных последствий рисков для финансовых результатов Группы. С самого начала своей деятельности Группа не заключала договоры по производным финансовым инструментам. Однако время от времени Группа использует производные финансовые инструменты с этой целью в рамках осуществления стратегии по управлению рисками.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Финансовые инструменты по категориям:

На 31 декабря 2010 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовые активы				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	41 777	-	41 777
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	453	-	-	453
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	13 716	-	-	13 716
Долгосрочные векселя (Примечание 9)	9 354	-	-	9 354
Краткосрочные векселя (Примечание 9)	41 937	-	-	41 937
Банковские депозиты (Примечание 12)	4 822	-	-	4 822
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	15 292	-	-	15 292
Прочие оборотные активы	77	-	-	77
Итого финансовые активы	85 651	41 777	-	127 428
Финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 17)	-	-	6 000	6 000
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 19)	-	-	599	599
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 20)	-	-	12 371	12 371
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 20)	-	-	9 101	9 101
Итого финансовые обязательства	-	-	28 071	28 071

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

На 31 декабря 2009 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовые активы				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8)	-	35 229	-	35 229
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	438	-	-	438
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	9 303	-	-	9 303
Долгосрочные векселя (Примечание 9)	8 952	-	-	8 952
Краткосрочные векселя (Примечание 9)	48 681	-	-	48 681
Банковские депозиты (Примечание 12)	10 187	-	-	10 187
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	33 699	-	-	33 699
Прочие оборотные активы	47	-	-	47
Итого финансовые активы	111 307	35 229	-	146 536
Финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 17)	-	-	6 000	6 000
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 19)	-	-	7 545	7 545
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 20)	-	-	11 750	11 750
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 20)	-	-	9 377	9 377
Итого финансовые обязательства	-	-	34 672	34 672

(а) Рыночный риск.

(i) Риск изменения обменного курса. Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть закупок Группы осуществляется в рублях. Следовательно, Группа подвергается риску изменения обменного курса незначительно.

(ii) Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. На 30 июня 2010 года процентные ставки по займам являются фиксированными.

Активы Группы, приносящие процентный доход, состоят из депозитных сертификатов на сумму 6 980 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года - 30 499 млн. рублей), размещенных с фиксированной процентной ставкой, и векселей на сумму 50 177 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года - 57 633 млн. рублей).

С целью уменьшения процентного риска Группа регулярно отслеживает кредитный рынок для определения выгодных условий кредитования.

(iii) Ценовой риск. Риск цен на акции появляется вследствие наличия финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, приобретенных в процессе конвертации акций. Руководство Группы отслеживает инвестиционный портфель по рыночным показателям. Существенные вложения управляются в индивидуальном порядке, все решения по покупке или продаже принимаются руководством Группы. Основная цель инвестиционной стратегии Группы – максимизация дохода на инвестиции, чтобы частично удовлетворить нужды инвестиционной программы. Операции с долевыми инструментами отслеживаются и утверждаются казначейством Группы. Общая сумма вложений, имеющихся в наличии для продажи, подверженных рыночному риску, составляет 41 222 млн. рублей. На 30 июня 2010 года, если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, резерв по переоценке в составе капитала Группы увеличился (уменьшился) бы на 4 122 млн. рублей, а прибыль до налогообложения не изменилась бы. На 31 декабря 2009 года,

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, резерв по переоценке в составе капитала Группы увеличился (уменьшился) бы на 3 467 млн. рублей; эффекта на прибыль до налогообложения не было бы.

(б) Кредитный риск.

Активы, подверженные кредитному риску, представлены следующим образом:

На 30 июня 2010 года	Прочие внеоборот- ные активы (Прим. 10)	Дебиторская задолженность (Прим. 13)	Долгосроч- ные векселя (Прим. 9)	Краткосроч- ные векселя (Прим. 9)	Банковские депозиты (Прим.12)	Прочие оборотные активы	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 11)
Не просроченные и не обесценившиеся	453	10 154	1 329	41 937	4 822	77	15 292
Не просроченные, обесценившиеся	-	-	8 025	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	961	11 569	-	-	-	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	(961)	(3 544)	-	-	-	-
Просроченные, не обесценившиеся	-	3 562	-	-	-	-	-
Просроченные и обесценившиеся	-	-	-	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	7 593	-	47	-	19	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	(7 593)	-	(47)	-	(19)	-
Итого	453	13 716	9 354	41 937	4 822	77	15 292

На 31 декабря 2009 года	Прочие внеоборот- ные активы (Прим. 10)	Дебиторская задолженность (Прим. 13)	Долгосроч- ные векселя (Прим. 9)	Краткосроч- ные векселя (Прим. 9)	Банковские депозиты (Прим.12)	Прочие оборотные активы	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 11)
Не просроченные и не обесценившиеся	438	6 528	1 280	48 681	10 187	47	33 699
Не просроченные, обесценившиеся	-	-	7 672	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	552	11 568	47	-	-	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	(552)	(3 896)	(47)	-	-	-
Просроченные, не обесценившиеся	-	2 775	-	-	-	-	-
Просроченные и обесценившиеся	-	-	-	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	5 302	-	-	-	19	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	(5 302)	-	-	-	(19)	-
Итого	438	9 303	8 952	48 681	10 187	47	33 699

По состоянию на 30 июня 2010 года финансовые активы, по которым возникает потенциальный кредитный риск, составляют 85 651 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2009 года - 111 307 млн. рублей). Хотя возмещаемость дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Торговые дебиторы Группы вполне однородны в отношении качества своей задолженности и подверженности кредитному риску. В основном, они включают в себя крупных и известных покупателей, большинство из которых контролируются государством (см. Примечание 4). Основываясь на истории работы с данными покупателями, включая историю платежей в течение недавнего кредитного кризиса, полагаем, что риск невыполнения своих обязательств такими покупателями очень низок. Признанный резерв по обесценению представляет собой, главным образом, эффект от дисконтирования последних платежей некоторых покупателей, которые испытывают временные трудности с платежеспособностью.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит оценку кредитоспособности на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов.

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета. Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство Группы оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

Основные кредитные риски Группы связаны с векселями. Подробная информация по векселям представлена в Примечании 9.

(в) Риск ликвидности. Управление риском ликвидности происходит на уровне Группы и включает в себя поддержание достаточного количества денежных средств, консервативный подход к управлению избыточной ликвидностью, доступ к финансовым ресурсам посредством обеспечения кредитных линий и ограничения концентрации денежных средств в банках. В приведенной ниже таблице анализируются финансовые обязательства Группы по группам в зависимости от периода времени, оставшегося до обусловленной договором даты погашения по состоянию на отчетную дату. Суммы, приведенные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками по договорам. Задолженность, ожидаемая к погашению в течение 12 месяцев, равна балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

	менее 1 года	от 1 года до 2 лет	Итого
На 30 июня 2010 года			
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате	1 093	6 134	7 227
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 20)	12 371	-	12 371
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 20)	9 101	-	9 101
Итого на 30 июня 2010 года	22 565	6 134	28 699
На 31 декабря 2009 года			
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате	8 313	6 379	14 692
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 20)	11 750	-	11 750
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 20)	9 377	-	9 377
Итого на 31 декабря 2009 года	29 440	6 379	35 819

(г) Справедливая стоимость. Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их учетной стоимости. Балансовая стоимость за вычетом резерва под сомнительную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков предполагается приблизительно равной их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности. Справедливая стоимость финансовых обязательств для целей раскрытия в финансовой отчетности была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков, обусловленных договорами, с применением текущей рыночной процентной ставки, применимой для Группы по аналогичным финансовым инструментам.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, по методам оценки. Различные уровни определения справедливой стоимости характеризуются следующими параметрами:

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

- 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).

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Уровень 1	41 222	34 674
Уровень 2	-	-
Уровень 3	555	555
Итого	41 777	35 229

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8).

Примечание 29. Управление рисками, связанными с капиталом

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации по акционерным обществам, в частности:

- акционерный капитал не должен быть менее 100 тысяч рублей;
- в случае если акционерный капитал общества выше стоимости чистых активов, рассчитанной в соответствии с действующим законодательством, общество должно уменьшить свой акционерный капитал до значения, не превышающего его чистые активы;
- в случае если минимально допустимый акционерный капитал общества превышает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством, данное общество подлежит ликвидации.

На 30 июня 2010 года несколько компаний Группы, а именно ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции», ОАО «Главная электросетевая сервисная компания Единой национальной электрической сети» и ОАО «Нурэнерго», не удовлетворяли всем вышеперечисленным условиям. В настоящее время руководство Группы принимает меры для того, чтобы соответствовать всем требованиям законодательства.

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение возможности Группы продолжать хозяйственную деятельность с прибылью для акционеров и выгодами для прочих заинтересованных сторон и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения стоимости капитала. В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал посредством выпуска новых акций или продажи активов для сокращения задолженности

Группа анализирует показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости), включая коэффициент доли заемных средств, рассчитанные на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ). Группа должна поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей сумме капитала, не выше 0,50. На 30 июня 2010 года коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных РСБУ, составил 0,01 (на 31 декабря 2009 года – 0,02).

Примечание 30. Информация по сегментам

Согласно МСФО 8 операционными сегментами являются компоненты организации, по которым имеется в наличии отдельная финансовая информация, которая на регулярной основе оценивается и анализируется Высшим Органом Оперативного Руководства (далее «ВООР») при принятии решений о распределении ресурсов и оценке эффективности хозяйственной деятельности. Совет Директоров Компании был определен как ВООР.

Основная деятельность Группы – оказание услуг по передаче электрической энергии в Российской Федерации, которая представлена Передающим сегментом, включающим ОАО «ФСК ЕЭС», ее обслуживающие (сервисные) дочерние компании, ООО «Индекс Энергетики», ОАО «Кубанские магистральные сети» и ОАО «Томские магистральные сети».

ОАО «ФСК ЕЭС» самостоятельно поддерживает работу высоковольтных электрических передающих сетей.

Обслуживающие (сервисные) дочерние компании – ОАО «Главная электросетевая сервисная компания Единой национальной электрической сети» и ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания Единой национальной электрической сети» – занимаются техническим обслуживанием (ремонт и реконструкцией) Единой Национальной Электрической Сети.

Активы и обязательства ООО «Индекс Энергетики» получены в результате ликвидации РАО ЕЭС и служат только для целей реализации инвестиционной программы ФСК путем продажи в подходящей рыночной ситуации. В связи с тем, что деление финансовых активов и обязательств между ОАО «ФСК ЕЭС» и ООО «Индекс Энергетики» обусловлено лишь юридической формой и менеджмент Группы анализирует информацию по финансовым активам этих двух обществ совместно, ООО «Индекс Энергетики» включен в Передающий сегмент.

Совет директоров Общества не оценивает финансовую информацию по прочим компонентам, входящим в группу, для распределения ресурсов или активов и не выделяет эти компоненты как отдельные сегменты. Ключевым показателем деятельности Передающего сегмента является рентабельность собственного капитала. Он рассчитывается, основываясь на данных финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, как отношение чистой прибыли к чистым активам. Соответственно, оценкой прибыли или убытка Передающего сегмента, анализируемой ВООР, является чистая прибыль сегмента по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. Другая информация, представленная для анализа ВООР, также основана на данных финансовой отчетности, подготовленных в соответствии с РСБУ.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	Передающий сегмент – основан на данных финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Выручка от сторонних покупателей	55 968	41 986
Выручка от компаний Группы, не включенных в сегмент	97	172
Итого выручка	56 065	42 158
Амортизация	16 118	11 773
Процентные доходы	2 998	3 860
Процентные расходы	531	1 327
Текущий налог на прибыль	4 801	2 720
Прибыль за период	12 950	8 901
Капитальные затраты	42 008	33 574
	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009
Активы сегмента	802 464	705 904
Обязательства сегмента	92 722	135 007
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Итого выручка сегмента (РСБУ)	56 065	42 158
Реклассификация между выручкой и прочими операционными доходами	(416)	(1 302)
Корректировка выручки, ошибочно признанной по РСБУ	(953)	-
Прочие корректировки	7	-
Несегментная выручка	1 959	1 563
Исключение внутригрупповой выручки	(97)	(172)
Итого выручка (МСФО)	56 565	42 247

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Прибыль за период (РСБУ)	12 950	8 901
Корректировка резерва по сомнительной дебиторской задолженности в соответствии с МСФО	5 208	178
Корректировка стоимости основных средств в соответствии с МСФО	1 572	2 355
Обесценение основных средств, не отраженное в соответствии с РСБУ	(1 030)	(3 589)
(Начисление) /восстановление резерва по неиспользованным отпускам в соответствии с МСФО	(289)	71
Восстановление резерва по векселям, начисленного по РСБУ	(4 894)	-
Начисление расходов, относящихся к отчетному периоду	(266)	-
Корректировка выручки, ошибочно признанной по РСБУ	(953)	-
Обесценение авансов, выданных под объекты незавершенного строительства и приобретение основных средств	(142)	(46)
Корректировка по обязательствам перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	(325)	(277)
Дисконтирование векселей	(754)	(1 007)
Капитализированные процентные расходы	445	-
Корректировка нерезализованной прибыли	(318)	(338)
Доля прибыли зависимых компаний	525	1 480
Корректировка отложенного налога	1 350	(54)
Начисление дивидендов в соответствии с МСФО	-	236
Прочие корректировки	70	308
Несегментный операционный убыток	(513)	(278)
Прибыль за период (МСФО)	12 636	7 940

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Итого активы сегмента (РСБУ)	802 464	705 904
Корректировка стоимости основных средств в соответствии с МСФО	131 690	130 385
Капитализированные процентные расходы	1 242	797
Восстановление РСБУ переоценки основных средств	(113 853)	(28 066)
Обесценение авансов под объекты незавершенного строительства и приобретение основных средств	(2 860)	(1 928)
Корректировка НДС к возмещению в соответствии с МСФО	(4 209)	(3 084)
Переоценка основных средств	204 003	204 003
Списание объектов незавершенного строительства	(369)	(402)
Восстановление обесценения инвестиций в дочерние компании, начисленного по РСБУ	5 580	5 580
Восстановление обесценения финансовых вложений в зависимые компании, признанного по РСБУ	62 453	62 453
Корректировка финансовых вложений в зависимые компании, используя метод долевого участия	(36 212)	(36 713)
Обесценение финансовых вложений в зависимые компании	(3 240)	(3 240)
Восстановление обесценения векселей и других краткосрочных финансовых вложений	10 271	15 165
Корректировка отложенного налога	(5 346)	(5 311)
Корректировка стоимости собственных выкупленных акций в соответствии с учетной политикой	(4 379)	(4 379)
Дисконтирование векселей	(5 406)	(4 652)
Списание и обесценение дебиторской задолженности	7 384	2 176
Списание нематериальных активов	(1 405)	(1 271)
Корректировка стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	7 198	655
Корректировка торговой дебиторской задолженности, ошибочно признанной по РСБУ	(1 125)	-
Сворачивание активов и обязательств	(589)	-
Прочие корректировки	(532)	(384)
Несегментные активы	18 164	20 623
Корректировка нерезализованной прибыли	(962)	(643)
Исключение инвестиций в дочерние общества	(23 560)	(23 560)
Исключение внутригрупповых расчетов	(55 432)	(57 684)
Итого активы сегмента (МСФО)	990 970	976 424

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(в миллионах российских рублей)

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Итого обязательства сегмента (РСБУ)	92 722	135 007
Корректировка по обязательствам перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	3 736	3 439
Корректировка НДС к возмещению в соответствии с МСФО	(4 209)	(3 084)
Сворачивание активов и обязательств	(589)	-
Прочие корректировки	221	(64)
Несегментные активы	15 188	16 965
Корректировка отложенного налога	79 943	80 297
Исключение внутригрупповых расчетов	(55 606)	(57 684)
Итого обязательства сегмента (МСФО)	131 406	174 876

Основное отличие между финансовой информацией, подготовленной в соответствии с МСФО, и финансовой информацией для руководителя, отвечающего за операционные решения, заключается в различных методах учета прибылей и убытков, активов и обязательств по МСФО и по РСБУ. Финансовая информация по сегментам, подготовленная для ВООР в соответствии с РСБУ, не включает корректировки, проведенные в соответствии с МСФО.

Несегментная выручка, несегментный операционная прибыль (убыток), несегментные активы и обязательства представляют собой соответствующую выручку, прибыль (убыток), активы и обязательства компонентов (дочерних компаний), которые не определены как сегменты ВООР.

Информация по выручке от оказания отдельных услуг и продажи товаров Группы представлена в Примечании 22. Большая часть деятельности Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Группа не имеет существенной выручки от иностранных покупателей и не располагает внеоборотные активы в других странах.

Основными покупателями Группы являются компании, контролируемые Правительством РФ. Сумма выручки от таких компаний раскрыта в Примечании 4. Других покупателей, сумма выручки от которых превышает 10% от общей выручки Группы, нет.

Примечание 31. События после отчетной даты

Выпуск облигационных займов. В сентябре 2010 года Группа разместила корпоративные облигации серии 06, 08 и 10 на общей номинальной стоимостью 30 000 млн. рублей. Облигации серии 06 и 08 выпущены общим объемом на сумму 20 000 млн. рублей по 10 000 млн. рублей каждой серии и размещены с офертой 3 года со ставкой купона 7,15%. Облигации серии 10 на общую сумму 10 000 млн. рублей размещены с офертой 5 лет со ставкой купона 7,75%.

К концу октября 2010 года Группа планировала разместить корпоративные облигации серии 07, 09 и 11 общей номинальной стоимостью 20 000 млн. рублей. Облигации серии 07 в сумме 5 000 млн. рублей запланированы к размещению с офертой 5 лет и со ставкой купона 7,5%. Облигации серии 09 и 11 на сумму 5 000 млн. рублей и 10 000 млн. рублей запланированы к размещению с офертой 7 лет и со ставкой купона 7,99%.

Дополнительная эмиссия акций. В сентябре 2010 года Группа начала процесс размещения дополнительных 28 289 млн. обыкновенных акций номиналом 0,5 рубля каждая на сумму 14 144 млн. рублей и получила денежное возмещение от государства в сумме 11 189 млн. рублей. Этот выпуск акций должен быть завершен в феврале 2011 года

Доверительное управление. В третьем квартале 2010 года Группа передала ОАО «Интер РАО ЕЭС» в доверительное управление акции следующих ассоциированных компаний: ОАО «ТГК-6» (24,7%), ОАО «ТГК-11» (27,5%) и ОАО «Волжская ТГК» (31,5%). Кроме того, в доверительное управление были переданы права на большинство финансовых вложений, предназначенных для продажи, за исключением ОАО «МРСК Холдинг», ОАО «Интер РАО ЕЭС» и ОАО «РАО ЕЭС Востока».