



## **ГРУППА СО ЕЭС**

**Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

## Содержание

Отчет независимого аудитора	
Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

ГРУППА СО ЕЭС

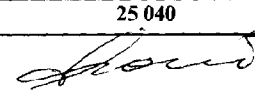

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

Консолидированный Отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Примечания	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	14 632	13 317
Нематериальные активы	6	1 486	1 348
Прочие внеоборотные активы	7	1 760	3 863
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>17 878</b>	<b>18 528</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		6 561	6 170
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	389	676
Авансы по налогу на прибыль		73	57
Товарно-материальные запасы		90	47
Прочие оборотные активы		49	18
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 162</b>	<b>6 968</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>25 040</b>	<b>25 496</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал, причитающийся акционеру</b>			
Уставный капитал зарегистрированный	9	2 576	2 576
Эмиссионный доход	9	7 800	7 800
Резерв переоценки	5	4 880	4 866
Взнос акционеров	9	608	608
Нераспределенная прибыль		3 394	1 731
<b>Итого капитал</b>		<b>19 258</b>	<b>17 581</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заемные средства	10	575	2 422
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	718	783
Пенсионные обязательства	11	881	800
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>2 174</b>	<b>4 005</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	10	1 819	2 203
Кредиторская задолженность	12	1 288	1 205
Кредиторская задолженность по уплате налогов	13	501	503
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 608</b>	<b>3 911</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>5 816</b>	<b>7 915</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>25 040</b>	<b>25 496</b>

Председатель Правления

Главный бухгалтер

 Б.И. Аюев  
 М.С. Седякин  
 24 июля 2011

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА СО ЕЭС

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

Консолидированный Отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2010

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
<b>Доходы от основной деятельности</b>			
Доходы от оперативно-диспетчерского управления		15 957	16 217
Прочие доходы		326	243
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>		<b>16 283</b>	<b>16 460</b>
<b>Расходы по основной деятельности</b>			
Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда		(8 180)	(7 958)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5, 6	(1 776)	(1 450)
Услуги диспетчеризации		-	-
Расходы по арендной плате		(623)	(645)
Консультационные расходы		(499)	(582)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(548)	(565)
Расходы на транспортные услуги		(398)	(413)
Налоги, кроме налога на прибыль		(259)	(254)
Расходы на приобретение прочих материалов		(150)	(181)
Расходы на страхование		(189)	(184)
Командировочные расходы		(184)	(175)
Услуги связи		(174)	(176)
Коммунальные расходы		(105)	(80)
Расходы на научные исследования		(87)	(48)
Восстановление резерва под обесценение основных средств	5	(290)	-
Прочие расходы по основной деятельности		(493)	(474)
<b>Итого расходов по основной деятельности</b>		<b>(13 955)</b>	<b>(13 185)</b>
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>2 328</b>	<b>3 275</b>
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Финансовые доходы	14	378	205
Финансовые расходы	14	(416)	(879)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>2 290</b>	<b>2 601</b>
Расход по налогу на прибыль	15	(637)	(616)
<b>Прибыль за период</b>		<b>1 653</b>	<b>1 985</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка основных средств		16	-
Справедливая стоимость финансовых активов, предназначенных для продажи		13	-
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу		(5)	-
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>24</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупный доход</b>		<b>1 677</b>	<b>1 985</b>
<b>Общий совокупный доход, приходящийся на долю акционера</b>		<b>1 677</b>	<b>1 985</b>

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Б.И. Аюев

М.С. Седякин

24

2011

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА СО ЕЭС

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010

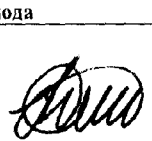
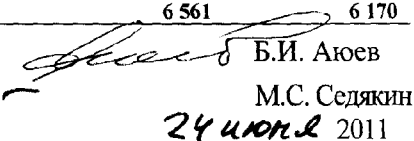
в миллионах российских рублей

Консолидированный Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2010

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 290</b>	<b>2 601</b>
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности:</i>			
Износ и переоценка основных средств и амортизация нематериальных активов	5, 6	2 066	1 450
Расходы по пенсионному обеспечению	11	189	189
(Прибыль)/Убытки от курсовых разниц		(217)	22
Финансовые расходы нетто (исключая процентные расходы по пенсионным обязательствам)	14	147	551
Невозмещаемый НДС		13	28
Убытки от выбытия основных средств, нетто		2	33
Поправка на прочие операции в неденежной форме		42	(18)
<b>Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>4 532</b>	<b>4 856</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		295	(54)
Уменьшение прочих средств		(53)	85
(Увеличение) товарно-материальных запасов		(43)	(18)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		83	377
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(2)	64
Налог на прибыль уплаченный		(723)	(869)
Выплаченные пенсии	11	(108)	(87)
<b>Итого поступление денежных средств от текущей деятельности</b>		<b>3 981</b>	<b>4 354</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 371)	(4 391)
Проценты полученные		157	213
<b>Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(1 214)</b>	<b>(4 178)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления по заемным средствам		-	1 253
Погашение займов		(2 323)	(4 774)
Выпуск обыкновенных акций	9	-	4 244
Проценты уплаченные		(99)	(152)
<b>Итого получено денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(2 422)</b>	<b>571</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>345</b>	<b>747</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		6 170	5 423
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		46	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>6 561</b>	<b>6 170</b>

Председатель Правления

Главный бухгалтер

 Б.И. Агоев  
 М.С. Седякин  
 24 июля 2011

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА СО ЕЭС

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

Консолидированный Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010

	Уставный капитал	Уставный зарегистрированный капитал	Уставный капитал не зарегистрированный	Эмиссионный доход	Резерв под присоединение	Резерв переоценки	Взнос акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2009 года	710	2 700	2 722	(955)	4 866	463	701	11 207	
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	-	
Взносы акционеров и прибыль, распределяемая между акционерами	-	-	-	-	-	-	-	1 985	
Государственная регистрация выпуска обыкновенных акций (Прим. 9)	725	(2 700)	1 975	-	-	-	-	-	
Выпуск обыкновенных акций (Прим. 9)	1 141	-	3 103	-	-	-	-	4 244	
Прочие взносы акционеров и изменения	-	-	-	955	-	-	-	(955)	
На 31 декабря 2009 года	2 576	-	7 800	-	4 866	608	1 731	17 581	
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	-	-	-	-	-	-	-	1 653	
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	14	-	-	10	
На 31 декабря 2010 года	2 576	-	7 800	-	4 880	608	1 663	19 256	

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Б.И. Аюев

М.С. Седякин

24 июля 2011

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

## Примечание 1. Общие сведения

### Общество и его деятельность

Открытое акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – Общество или ОАО «СО ЕЭС») создано по решению Российского Открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – ОАО РАО «ЕЭС России») от 13 июня 2002 года № 39р в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 11. июля 2001 года № 526 «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации».

Юридический адрес Общества: Россия, 109074, г. Москва, Китайгородский проезд, д.7, стр.3.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по оперативно-диспетчерскому управлению в электроэнергетике в рамках Единой Энергетической Системы России и организация деятельности по прогнозированию производства и потребления электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Общество имело 67 филиалов (на 31 декабря 2009 года – 67).

Группа СО ЕЭС («Группа») включает в себя ОАО «СО ЕЭС» и его дочерние компании. По состоянию на 31 декабря 2010 года Обществу принадлежало 100% акций (2009:100%) ОАО «Научно-исследовательский институт по передаче электроэнергии постоянным током высокого напряжения» (ОАО «НИИПТ») и 100% акций (2009:100%) ЗАО «Инспекция по контролю технического состояния объектов электроэнергетики» (ЗАО «Техническая инспекция ЕЭС»). Дочерние общества были созданы и действуют на территории Российской Федерации.

### Экономическая среда

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

### Отношения с государством

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года 100% акций ОАО «СО ЕЭС» принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Клиентами Группы, в основном, являются компании, контролируемые или имеющие непосредственное отношение к государству.

### Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества посредством:

- своего представительства в Совете директоров Общества;
- регулирования Федеральной службой по тарифам (ФСТ) размера платы за услуги Общества по оперативно-диспетчерскому управлению при передаче электроэнергии в рамках Единой энергосистемы Российской Федерации;
- осуществления контроля и управления инвестиционными программами Общества;
- антимонопольного регулирования.

### Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

#### *Принцип соответствия*

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

Каждая компания Группы ведет бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании российских учетных данных с корректировками, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

#### *Принципы оценки.*

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением основных средств группы «Здания», которые отражены по переоцененной стоимости и финансовых активов, имеющих для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

#### *Функциональная валюта и валюта отчетности.*

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, является функциональной валютой Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшего миллиона, если не указано иного.

#### *Новые стандарты финансовой отчетности*

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты к использованию после их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными.



**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО 27 (2011) *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененный стандарт перенесены с некоторыми разъяснениями требования МСФО 27 (в редакции 2008 года) в отношении бухгалтерского учёта и раскрытия информации в отдельных финансовых отчётах. Требования МСФО 28 (в редакции 2008 года) и МСФО 31, касающиеся отдельных финансовых отчётов, включены в МСФО 27 (в редакции 2011 года). Измененный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Допускается досрочное применение МСФО 27 (в редакции 2011 года), при условии, что организация также применяет досрочно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСФО 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО 28 (в редакции 2011 года) *«Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»* включает требования как МСФО 28 (в редакции 2008 года) и МСФО 31, которые продолжали применяться, но не были включены в МСФО 11 и МСФО 12. Измененный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, при этом будет требоваться его ретроспективное применение. Допускается досрочное применение МСФО 28 (в редакции 2011 года), при условии что организация также применяет досрочно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСФО 27 (в редакции 2011 года).
- Поправка к стандарту МСФО 32 *«Финансовые инструменты: представление»* – *Классификация выпущенных прав*, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты, даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих непроизводных долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Измененный МСФО 7 *«Раскрытия – Передача финансовых активов»* вводит дополнительные требования в отношении раскрытия передачи финансовых активов в ситуациях, когда признание активов полностью не прекращается либо когда признание активов полностью прекращается, но сохраняется постоянное участие в переданных активах. Новые требования в отношении раскрытия предназначены для того, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчётности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г.

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признаёт, что новый стандарт вводит много изменений в учёт финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчётность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на организации, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трёхступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остаётся таким же, как в МСФО 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО 10 не ведёт к изменению предыдущей консолидации или исключения из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учёта. Если применение МСФО 10 влечёт за собой изменение консолидации или исключения из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт организация должна либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, должна частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО 10, при условии что организация также применяет досрочно МСФО 11, МСФО 12, МСФО 27 (в редакции 2011 года) и МСФО 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО 11 «Совместные соглашения» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, при этом будет требоваться его ретроспективное применение. Новый стандарт заменяет собой МСФО 31 «Участие в совместных предприятиях». Основное изменение, вводимое МСФО 11, состоит в том, что все совместные соглашения классифицируются либо как совместная деятельность, учитываемая по методу пропорциональной консолидации, либо как совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия.

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

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности  
(продолжение)**

Вид совместного соглашения определяется исходя из прав и обязанностей сторон этого соглашения, вытекающих из его структуры, правовой формы, оформленных договорённостей и прочих фактов и обстоятельств. Если применение МСФО 11 ведёт к изменению модели учёта, то такое изменение учитывается ретроспективно начиная с самого раннего периода. В соответствии с новым стандартом все стороны совместного соглашения подпадают под требования МСФО 11, даже если они не участвуют в совместном контроле. Допускается досрочное применение МСФО 11, при условии что организация также применяет досрочно МСФО 10, МСФО 12, МСФО 27 (в редакции 2011 года) и МСФО 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО 12 *«Раскрытие информации о долях участия в других организациях»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации организациями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных, зависимых и неконсолидируемых структурированных предприятиях. В широком контексте доли участия определяются как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одной организации возможность получать переменный доход от деятельности другой. Расширенные и вновь введённые требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с участием одной организации в деятельности других организаций, а также влияние такого участия на её финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Организации могут досрочно раскрывать в своей финансовой отчётности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО 12, при этом необходимость в досрочном принятии к использованию других новых и пересмотренных стандартов отсутствует. Вместе с тем, при условии принятия к использованию МСФО 12 досрочно и в полном объёме необходимо обеспечить досрочное применение также и МСФО 10, МСФО 11, МСФО 27 (в редакции 2011 года) и МСФО 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО 13 *«Оценка справедливой стоимости»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирующих правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нём приводится доработанное определение справедливой стоимости, представлена концепция оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не упраздняет исключений из правил, связанных с практической невозможностью оценки справедливой стоимости, которые и сейчас предусматриваются некоторыми стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Требование о раскрытии сравнительной информации за периоды, предшествовавшие дате, когда настоящий стандарт был применён впервые, отсутствует.

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

- Поправка к стандарту МСФО 12 «Налоги на прибыль – отложенный налог: возмещение базовых активов». Поправка вводит исключение из текущих принципов оценки отложенных требований и обязательств, которые появились в результате учёта инвестиционной собственности по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 40 «Инвестиционная собственность». Исключение также распространяется на инвестиционную собственность, которая была приобретена при объединении бизнеса, учитываемого в соответствии с МСФО 3 «Объединения бизнеса» при условии, что покупатель впоследствии оценивает активы по справедливой стоимости. В этих конкретных обстоятельствах оценка отложенных требований и обязательств должна отражать опровержимое допущение, что балансовая стоимость базового актива полностью возмещается за счёт продажи, за исключением случаев, когда актив обесценен или в значительной мере использован в рамках бизнес-модели. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года, при этом будет требоваться её ретроспективное применение.
- Поправка к Интерпретации (IFRIC) 14 «Предоплата в рамках минимальных требований к финансированию пенсионных планов» разъясняет порядок учёта предоплат пенсионных планов, когда существуют минимальные требования к финансированию пенсионных планов. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом будет требоваться её ретроспективное применение.
- Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» предоставляет руководящие указания по учёту должником своей задолженности при обмене долями. В интерпретации разъясняется, что долевыми инструментами предприятия квалифицируются как «выплаченное возмещение» в соответствии с п. 41 Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Кроме того, в интерпретации разъясняется порядок учёта первоначальной оценки долевого ценного документа, выпущенного самой организацией для погашения финансового обязательства, а также порядок учёта разницы между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и суммой оценки выпущенных долевого инструмента. Интерпретация КИМСФО (IFRIC) 19 применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты.
- Различные усовершенствования МСФО рассматривались для каждого стандарта отдельно. Все поправки, которые приводят к учётным изменениям для целей представления, признания и оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа ещё не проанализировала вероятное влияние усовершенствований на своё финансовое положение или деятельность.

**Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

*Важнейшие принятые оценки и допущения.*

Составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки суждений, оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отраженные в учете суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценочные значения и допущения подвергаются постоянному анализу. Корректировки оценочных значений признаются в том периоде, в котором эти значения были скорректированы и в соответствующих будущих периодах.

Ниже приведены сведения о важнейших суждениях, которые применялись в учетной политике и оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Примечание 5 – Переоценка класса «Здание» основных средств

Примечание 5 – Срок полезной службы основных средств

Примечание 11 – Пенсионные обязательства

Примечание 15 – Отложенные налоговые активы

*Изменения в учетной политике и представлении*

Начиная с 1 января 2010 года Группа применяет измененную учетную политику в отношении отражения в учете сделок по аренде земельных участков. Поправка к МСФО 17 *Аренда* в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. Примечание 5).

**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики**

*(а) Принципы консолидации*

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ОАО «СО ЕЭС» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

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

**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики  
(продолжение)**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

*(б) Операции в иностранной валюте*

Денежные активы и обязательства 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 прибылях и убытках.

*(в) Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Отчетность утверждена к выпуску.

*(г) Основные средства*

Основные средства (за исключением группы «Здания») учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Основные средства, относящиеся к группе «Здания», учитываются по переоцененной стоимости. Переоценка производится на регулярной основе с тем, чтобы балансовая стоимость переоцениваемых активов не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Периодичность проведения переоценок зависит от величины изменений справедливой стоимости переоцениваемых активов.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки объекта основных средств отражается непосредственно в резерве от переоценки в составе прочего совокупного дохода, кроме случаев, когда оно относится на финансовый результат в размере восстановления ранее признанного уменьшения переоценки того же самого объекта, которое также было отнесено на финансовый результат. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки объекта основных средств относится на финансовый результат кроме случаев, когда оно отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода в размере восстановления ранее признанного увеличения переоценки.

**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики  
(продолжение)**

В случае переоценки объекта основных средств любая накопленная на дату такой переоценки амортизация элиминируется против валовой балансовой стоимости переоцениваемого объекта, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

Группа признает отложенные налоговые активы и обязательства в отношении переоценки основных средств непосредственно в капитале, кроме случаев, когда результат переоценки был отнесен на финансовый результат.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств (кроме класса «Здания»). Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, учитываемая в составе капитала и относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в капитале.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Производственные здания	20 -50 лет
Электрооборудование	15 - 20 лет
Компьютерное, диспетчерское оборудование и оборудование связи	3 – 20 лет
Прочие ОС (оргтехника, транспортные средства, хозяйинвентарь и пр.)	3 – 20 лет

Сроки полезного использования основных средств пересматриваются ежегодно.

**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики  
(продолжение)**

*(д) Нематериальные активы*

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки признаются в составе нематериальных активов в том случае, когда Группа в состоянии продемонстрировать техническую целесообразность затрат на нематериальный актив для последующего использования или продажи, свое намерение завершить разработку и способность использовать или продать нематериальный актив, порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения разработки и способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не отражаются в качестве актива в последующие периоды. Балансовая стоимость затрат на разработки анализируется на предмет обесценения ежегодно.

*(е) Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

*(ж) Дебиторская задолженность и авансы выданные*

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость и за вычетом резерва, сформированного под снижение стоимости этой задолженности. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной ставки процента. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая налог на добавленную стоимость.

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



**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики  
(продолжение)***(з) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации*

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

*(и) Заемные средства*

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленных критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 года или после этой даты. Группа продолжает относить в состав расходов затраты по займам, связанные со строительными проектами, работы по которым были начаты до 1 января 2009 года.

*(к) Кредиторская задолженность и начисления*

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

*(л) Резервы*

Резервы признаются в том случае, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики  
(продолжение)**

*(м) Вознаграждения работникам*

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибылях и убытках.

Группа несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения.

Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Группы.

Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие из корректировок на основе опыта и в результате изменений в актуарных допущениях, относятся на счет прибылей и убытков в течение ожидаемого среднего оставшегося срока трудовой деятельности работников, если указанные прибыли и убытки превышают большее из значений 10% от стоимости активов плана и 10% от стоимости обязательств по плану с установленными выплатами.

*(н) Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

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

**Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределённые налоговые позиции Группы анализируются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчетную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчетную дату.

*(о) Признание выручки*

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от оказания услуг по оперативно-диспетчерскому управлению определяется на основании тарифов, утверждаемых Федеральной Службой по тарифам (ФСТ).

*(п) Операционная аренда*

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

**Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами**

Связанными сторонами по отношению к Группе являются:

- компании, контролируемые государством;
- члены Совета директоров и члены Правления Общества.

*Компании, контролируемые государством*

Группа в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с компаниями, контролируемые государством. Ниже представлены остатки задолженности и обороты по таким операциям:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
Выручка от оказания услуг по оперативно-диспетчерскому управлению	10 577	5 976
Приобретение товаров, работ, услуг	362	265
	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность	65	301
Денежные средства и их эквиваленты	5 291	5 319
Кредиторская задолженность	51	85
Краткосрочные заемные средства (Прим. 10) (беспроцентные)	1 819	1 638
Краткосрочные заемные средства (Прим. 10) (с фиксированной процентной ставкой 7% годовых)	575	542

**Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами  
(продолжение)**

Компаниям, контролируемым государством, диспетчерские услуги оказывались на тех же условиях, что и прочим компаниям, согласно установленным тарифам.

Краткосрочные и долгосрочные заемные средства включают выпущенные Обществом векселя. Условия выпуска векселей раскрыты в Примечаниях 9 и 10.

*Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления*

Вознаграждение выплачивается членам Правления Общества за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности. Сумма вознаграждения утверждается Советом директоров Общества.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный период.

В течение 2010 и 2009 годов краткосрочные вознаграждения, выплаченные членам Совета директоров и членам Правления в денежной и неденежной (медицинское обслуживание, обеспечение жильем) формах составили, соответственно, 72 млн. руб. и 70 млн. руб.

Члены Правления также являются участниками негосударственного пенсионного плана (Примечание 11).

ГРУППА СО ЕЭС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

Примечание 5. Основные средства

	Здания	Электрооборудование	Компьютерное, диспетчерское оборудование и оборудование связи	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
<b>Первоначальная стоимость /Оценочная стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2010 г.	8 664	1 144	4 801	374	424	1 546	16 953
Поступления	289	65	1 691	90	64	841	3 040
Перевод из незавершенного строительства	835	3	211	-	5	(1 054)	-
Выбытия	-	(18)	(80)	-	(7)	(1)	(106)
Дооценка	16	-	-	-	-	-	16
Уценка, признанная в прибылях и убытках	(290)	-	-	-	-	-	(290)
Элиминирование амортизации по переоцененным объектам	(571)	-	-	-	-	-	(571)
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>8 943</b>	<b>1 194</b>	<b>6 623</b>	<b>464</b>	<b>486</b>	<b>1 332</b>	<b>19 042</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
Сальдо на 1 января 2010 г.	(277)	(536)	(2 630)	-	(193)	-	(3 636)
Начисления за период	(294)	(175)	(918)	-	(60)	-	(1 447)
Поступления	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Выбытия	-	17	80	-	7	-	104
Элиминирование амортизации по переоцененным объектам	571	-	-	-	-	-	571
<b>Сальдо на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>-</b>	<b>(694)</b>	<b>(3 468)</b>	<b>-</b>	<b>(248)</b>	<b>-</b>	<b>(4 410)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2010 г.</b>	<b>8 387</b>	<b>608</b>	<b>2 171</b>	<b>374</b>	<b>231</b>	<b>1 546</b>	<b>13 317</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>8 943</b>	<b>500</b>	<b>3 155</b>	<b>464</b>	<b>238</b>	<b>1 332</b>	<b>14 632</b>

ГРУППА СО ЕЭС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

	Здания	Электрооборудование	Компьютерное, диспетчерское оборудование и оборудование связи	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
<b>Первоначальная стоимость /Оценочная стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2009 г.	8 090	1 036	3 979	355	329	1 529	15 318
Поступления	284	125	786	19	72	444	1 730
Перевод из незавершенного строительства	291	2	102	-	32	(427)	-
Выбытия	(1)	(19)	(66)	-	(9)	-	(95)
<b>Сальдо на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>8 664</b>	<b>1 144</b>	<b>4 801</b>	<b>374</b>	<b>424</b>	<b>1 546</b>	<b>16 953</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
Сальдо на 1 января 2009 г.	-	(368)	(2 004)	-	(153)	-	(2 525)
Начисления за период	(277)	(168)	(680)	-	(48)	-	(1 173)
Выбытия	-	-	54	-	8	-	62
<b>Сальдо на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(277)</b>	<b>(536)</b>	<b>(2 630)</b>	<b>-</b>	<b>(193)</b>		<b>(3 636)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2009 г.</b>	<b>8 090</b>	<b>668</b>	<b>1 975</b>	<b>355</b>	<b>176</b>	<b>1 529</b>	<b>12 793</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>8 387</b>	<b>608</b>	<b>2 171</b>	<b>374</b>	<b>231</b>	<b>1 546</b>	<b>13 317</b>

**Примечание 5. Основные средства (продолжение)**

Приведенная ниже таблица содержит данные о балансовой стоимости объектов основных средств группы «Здания», которая была бы отражена в финансовой отчетности, если бы данные объекты продолжали учитываться по исторической стоимости:

	<b>Здания</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
<b>На 1 января 2010 года</b>	<b>3 041</b>
Поступление	289
Перевод из незавершенного строительства	835
Выбытие	-
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>4 165</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
<b>На 1 января 2010 года</b>	<b>(279)</b>
Начисление за период	(113)
Выбытие	-
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>(392)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2010 года</b>	<b>2 762</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3 773</b>

	<b>Здания</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
<b>На 1 января 2009 года</b>	<b>2 474</b>
Поступление	284
Перевод из незавершенного строительства	291
Выбытие	(8)
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>3 041</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	
<b>На 1 января 2009 года</b>	<b>(199)</b>
Начисление за период	(86)
Выбытие	6
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>(279)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2009 года</b>	<b>2 275</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2 762</b>

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

**Примечание 5. Основные средства (продолжение)**

*Переоценка.* Начиная с 1 января 2007 года, Группа ведет учет основных средств, относящихся к группе «Здания», по переоцененной стоимости (см. Примечание 3).

Переоценка основных средств, относящихся к группе «Здания», была проведена по состоянию на 1 января 2007 года, на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2010 года независимым оценщиком.

Оценка справедливой стоимости основных средств производилась с использованием надлежащих оценочных методик на основе поддающихся наблюдению рыночных цен на активном рынке.

В результате переоценки, проведенной на 31 декабря 2010 года, рост собственного капитала Группы составил 14 млн. рублей. Эта сумма включает в себя величину увеличения балансовой стоимости зданий в размере 16 млн. рублей, уменьшенную на возникшие в результате переоценки отложенные налоговые обязательства в сумме 2 млн. рублей. Убыток от переоценки в размере 290 млн. руб. отражен в прибылях и убытках.

*Операционная аренда*

Группа арендует земельные участки, здания и прочее имущество на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды и подлежит оплате в следующие сроки:

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
До одного года	197	352
От одного года до пяти лет	238	500
Более пяти лет	522	649
<b>Итого</b>	<b>957</b>	<b>1 501</b>

Срок вышеуказанных договоров аренды составляет от 1 года до 49 лет для земельных участков и менее 1 года для прочего имущества с правом продления на более продолжительный период. Арендные платежи подлежат регулярной оценке на предмет соответствия рыночным арендным ставкам.



**Примечание 6. Нематериальные активы**

	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Незавершенное строительство (компьютерное обеспечение SCADA/EMS)	Расходы на разработку	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2010 г.	1 667	453	113	2 233
Поступления	401	53	13	467
Перевод из незавершенного строительства	59	-	(59)	-
Выбытие	(1)	-	-	(1)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>2 126</b>	<b>506</b>	<b>67</b>	<b>2 699</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
На 1 января 2010 г.	(885)	-	-	(885)
Начисление за период	(329)	-	-	(329)
Выбытие	1	-	-	1
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>(1 213)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 213)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2010 г.	782	453	113	1 348
На 31 декабря 2010 г.	913	506	67	1 486

	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Незавершенное строительство (компьютерное обеспечение SCADA/EMS)	Расходы на разработку	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2009 г.	1 300	397	68	1 765
Поступления	341	56	74	471
Перевод из незавершенного строительства	29	-	(29)	-
Выбытие	(3)	-	-	(3)
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1 667</b>	<b>453</b>	<b>113</b>	<b>2 233</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
На 1 января 2009 г.	(611)	-	-	(611)
Начисление за период	(277)	-	-	(277)
Выбытие	3	-	-	3
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>(885)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(885)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2009 г.	689	397	68	1 154
На 31 декабря 2009 г.	782	453	113	1 348

**Примечание 7. Прочие внеоборотные активы**

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Авансы, выданные поставщикам	1 603	3 738
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	114	109
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	42	16
Долгосрочная часть НДС к возмещению	1	-
<b>Итого</b>	<b>1 760</b>	<b>3 863</b>

Авансы, выданные поставщикам, включают авансы по договору между Обществом и компанией Siemens AG о приобретение новых систем SCADA/EMS (компьютерное программное обеспечение «Диспетчерский контроль и сбор данных») на сумму 486 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г. (на 31 декабря 2009 г. – 3 012 млн. руб.).

Финансовые активы, имеющиеся для продажи, относятся к взносам Группы на солидарный и индивидуальные пенсионные счета сотрудников в Негосударственном пенсионном фонде электроэнергетики (пенсионный фонд для сотрудников). С учетом некоторых ограничений, взносы в пенсионный фонд могут быть изъяты по усмотрению Группы.

**Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в сумме 63 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г., 26 млн. руб. - на 31 декабря 2009 г.)	165	502
Прочая дебиторская задолженность	78	16
<b>Финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>243</b>	<b>518</b>
Авансы, выданные поставщикам	99	36
Подлежащий возмещению НДС	47	122
<b>Нефинансовая дебиторская задолженность и авансы</b>	<b>146</b>	<b>158</b>
<b>Итого</b>	<b>389</b>	<b>676</b>

Авансовые платежи по налогам будут зачтены в счет будущих налоговых обязательств.

Сумма резерва на обесценение дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство считает, что Группа сможет осуществить погашение дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма дебиторской задолженности отражает ее справедливую стоимость.

**Примечание 9. Капитал***Уставный капитал*

	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
<b>Выпущенный и полностью оплаченный:</b>		
Уставный капитал зарегистрированный: обыкновенные акции	2 576	2 576
Эмиссионный доход	7 800	7 800
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>10 376</b>	<b>10 376</b>

На 31 декабря 2010 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составило 3 810 560 564 штуки номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая (на 31 декабря 2009 года - 3 810 560 564 штуки), включая 2 576 367 429 штук выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций Общества по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 г. – 2 576 367 429 штуки).

*Дивиденды*

Согласно законодательству Российской Федерации, Общество распределяет прибыль на дивиденды либо в резервы. Распределению подлежит чистая прибыль, отраженная в финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. Тем не менее, законодательство и нормативные акты в этой области могут допускать различные толкования и, соответственно, руководство полагает неуместным раскрытие в данной отчетности суммы общих резервов Общества, доступных к распределению, определенной по данным отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

В 2010 году не объявлялись и не выплачивались дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно.

*Взнос акционера*

В 2009 году погашены векселя на сумму 4 244 млн. рублей и перевыпущены простые беспроцентные векселя с оплатой по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2010 года, на сумму 1 818 млн. руб. Эффект от дисконтирования перевыпущенных векселей в 2009 году в объеме 145 млн. руб. за вычетом эффекта отложенного налога был признан непосредственно в капитале как взнос акционера.

Эффективная применимая процентная ставка составила 11,4%.

**Примечание 10. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства**

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>					
Европейский Банк Реконструкции и Развития <sup>1</sup>	EUR	4,746 %	2015	-	1 916
Европейский Банк Реконструкции и Развития <sup>2</sup>	EUR	4,246 %	2012	-	529
Векселя	РУБ	7,000 %	2012	575	542
<b>Итого</b>				<b>575</b>	<b>2 987</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств				-	(565)
<b>Итого</b>				<b>575</b>	<b>2 422</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>					
Векселя	РУБ	беспроцентные		1 819	1 638
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов				-	565
<b>Всего краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств</b>				<b>1 819</b>	<b>2 203</b>
				<b>2 394</b>	<b>4 625</b>

*Срок погашения кредитов и займов*

Анализ займов по срокам погашения	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
До 1 года	1 819	2 203
От 1 до 2 лет	575	634
От 2 до 3 лет	-	942
От 3 до 4 лет	-	338
От 4 до 5 лет	-	338
Свыше 5 лет	-	170
<b>Итого</b>	<b>2 394</b>	<b>4 625</b>

Группа не имеет соглашений по хеджированию валютных обязательств или рисков изменения процентных ставок.

<sup>1</sup>Кредит получен под плавающую процентную ставку EURIBOR + 3,75%. Максимальный размер займа 60 млн. евро.

<sup>2</sup> Кредит получен под плавающую процентную ставку EURIBOR + 3,25%. Максимальный размер займа 20 млн. евро.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010**

в миллионах российских рублей

**Примечание 10. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)**

В 2007 году выпущены простые процентные векселя (с фиксированной процентной ставкой 7% годовых) с оплатой по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2012 года на сумму 469 млн. руб.

В 2009 году выпущены простые беспроцентные векселя с оплатой по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2010 года, на сумму 1 818 млн. руб. В 2009 году эффект от дисконтирования выпущенных векселей составил 181 млн. руб. Эффективная процентная ставка – 11,04%.

**Примечание 11. Пенсионные обязательства**

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Текущая стоимость отложенных пенсионных обязательств с установленными выплатами	1 242	1 234
Дефицит в фондах плана	1 242	1 234
Непризнанные актуарные убытки	(301)	(369)
Непризнанная стоимость прошлого стажа	(60)	(65)
<b>Чистые пенсионные обязательства, отраженные в Отчете о финансовом положении</b>	<b>881</b>	<b>800</b>

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За период, закончившийся 31 декабря 2010 года	За период, закончившийся 31 декабря 2009 года
Стоимость текущих услуг	54	48
Стоимость прошлых услуг	5	7
Процентные расходы	109	101
Актуарные убытки и (прибыли), признанные в прочем совокупном доходе	21	33
<b>Итого</b>	<b>189</b>	<b>189</b>

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами и активов пенсионного плана представлены ниже:

	За период, закончившийся 31 декабря 2010 года	За период, закончившийся 31 декабря 2009 года
<b>Пенсионные обязательства</b>		
Пенсионные обязательства на 1 января	1 234	1 139
Стоимость текущих услуг	54	48
Стоимость прошлых услуг	-	1
Процентные расходы	109	101
Актуарные убытки / (прибыли) на обязательства	(47)	32
Выплаченные пенсии	(108)	(87)
<b>Пенсионные обязательства на 31 декабря</b>	<b>1 242</b>	<b>1 234</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010

в миллионах российских рублей

**Примечание 11. Пенсионные обязательства (продолжение)**

По оценкам Группы, взносы в фонд в течение года, начавшегося 1 января 2011 г., составят 70 млн. руб.

В вышеприведенных расчетах были использованы следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2010 года, %	31 декабря 2009 года, %
Ставка дисконтирования	8,00	9,00
Рост заработной платы	7,50	8,00
Уровень инфляции	6,00	6,50

Ожидаемая продолжительность жизни (при условии выхода на пенсию в возрасте, предусмотренном законодательством РФ):

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Для мужчин в возрасте 60 лет	14	14
Для женщин в возрасте 55 лет	23	23

**Примечание 12. Кредиторская задолженность**

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность по заработной плате	716	659
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	330	416
Прочая кредиторская задолженность	242	130
<b>Итого</b>	<b>1 288</b>	<b>1 205</b>

**Примечание 13. Кредиторская задолженность по уплате налогов**

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Налог на добавленную стоимость	338	343
Налог на имущество	70	60
Страховые взносы во внебюджетные фонды	20	20
Налог на доходы физических лиц	62	63
Прочие налоги	11	17
<b>Итого</b>	<b>501</b>	<b>503</b>

**Примечание 14. Финансовые доходы и финансовые расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы на выплату процентов (займы)	(126)	(177)
Расходы на выплату процентов (пенсионные обязательства)	(109)	(101)
Эффект дисконтирования собственных векселей	(181)	(579)
Убытки от курсовых разниц	-	(22)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(416)</b>	<b>(879)</b>
Процентный доход	160	203
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности и авансов выданных	1	2
Прибыль от курсовых разниц	217	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>378</b>	<b>205</b>
<b>Итого финансовые доходы и финансовые расходы</b>	<b>(38)</b>	<b>(674)</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

## Примечание 15. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Текущий налог на прибыль	(706)	(824)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	69	208
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(637)</b>	<b>(616)</b>

В 2010 г. Группа для налогообложения прибыли использовала ставку налога 20 % (в 2009 – 20%).

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 290</b>	<b>2 601</b>
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(458)	(520)
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(95)	(96)
Недосписанный в предыдущих годах	(84)	-
<b>Итого расходов по налогу на прибыль</b>	<b>(637)</b>	<b>(616)</b>

## Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе.

	За год закончившийся 31 декабря 2010 года			За год закончившийся 31 декабря 2009 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка основных средств	16	(2)	14	-	-	-
Справедливая стоимость финансовых активов, предназначенных для продажи	13	(3)	10	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>29</b>	<b>(5)</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Отложенный налог на прибыль.* Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит 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, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

## Примечание 15. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2010 года	(Расход)/ доход признанный в составе прибыли и убытков	(Расход)/ доход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2010 года
Основные средства	(1 063)	(3)	(2)	(1 068)
Краткосрочная задолженность	(36)	36	-	-
Пенсионные обязательства	160	19	(3)	176
Кредиторская задолженность и начисления	65	19	-	84
Дебиторская задолженность	48	(14)	-	34
Нематериальные активы	37	27	-	64
Прочие	7	(15)	-	(8)
<b>Всего отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>(782)</b>	<b>69</b>	<b>(5)</b>	<b>(718)</b>

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2009 года	(Расход)/ доход признанный в составе прибыли и убытков	(Расход)/ доход признанный непосредственно в составе капитала	На 31 декабря 2009 года
Основные средства	(1 103)	40	-	(1 063)
Краткосрочная задолженность	(116)	116	(36)	(36)
Пенсионные обязательства	140	20	-	160
Кредиторская задолженность и начисления	48	17	-	65
Дебиторская задолженность	28	20	-	48
Нематериальные активы	25	12	-	37
Прочие	24	(17)	-	7
<b>Всего отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>(954)</b>	<b>208</b>	<b>(36)</b>	<b>(782)</b>

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

В октябре 2007 г. ОАО РАО «ЕЭС России» внесло акции ОАО «НИИПТ» общей суммой в 1 028 млн. руб. в качестве вклада в уставный капитал ОАО «СО ЕЭС». Налогооблагаемая база по акциям определена согласно учетным данным передающей стороны в размере 0,028 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группой не было признано отложенное налоговое обязательство в размере 205 млн. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 205 млн.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочернюю компанию, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временных разниц и не имеет намерения их восстанавливать в обозримом будущем.



**Примечание 16. Договорные обязательства**

*Обязательства по приобретению основных средств.* По состоянию на 31 декабря 2010 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 982 млн. (на 31 декабря 2009 года - 1 616 млн.) рублей, в том числе по договору с Siemens AG на поставку SCADA/EMS – 0 млн. и 407 млн. рублей соответственно.

**Примечание 17. Условные активы и обязательства**

*Страхование*

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

*Судебные разбирательства*

Группа выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Группе, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

*Налогообложение*

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

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

**Примечание 17. Условные активы и обязательства (продолжение)**

*Охрана окружающей среды*

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками**

Деятельность Общества подвержена влиянию различных рисков, связанных с использованием финансовых инструментов:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- риск изменения цен на рынке.

В настоящем примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из вышеуказанных рисков, о целях, политике и процессах, используемых Группой для измерения рисков и управления ими, а также об управлении капиталом Группы. Дальнейшие раскрытия количественного характера включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

**Механизм управления рисками**

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками Группы и надзор за ним. Правление отвечает за разработку и мониторинг политики управления рисками Группы.

Политики управления рисками Группы устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Группа, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политики и системы управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы.

Правление следит за тем, каким образом руководство осуществляет мониторинг соблюдения политик и процедур управления рисками Группы, а также проверяет адекватность механизма управления рисками по отношению к конкретным рискам, с которыми сталкивается Группа. Роль такого надзора поручена отделу внутреннего аудита, который осуществляет как регулярные, так и несистематические проверки средств контроля и процедур управления рисками.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010  
в миллионах российских рублей

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

Финансовые инструменты по категориям:

	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>На 31 декабря 2010</b>			
Прочие внеоборотные активы (Прим. 7)	42	-	42
Дебиторская задолженность и предоплата (Прим 8)	243	-	243
Денежные средства и их эквиваленты	6 561	-	6 561
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 846</b>	<b>-</b>	<b>6 846</b>
Долгосрочные заемные средства (Примечание 10)	-	575	575
Краткосрочные заемные средства (Примечание 10)	-	1 819	1 819
Кредиторская задолженность (Примечание 12)	-	1 288	1 288
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>3 682</b>	<b>3 682</b>
<b>На 31 декабря 2009</b>			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 7)	16	-	16
Финансовые активы, имеющиеся для продажи (Прим.7)	109	-	109
Дебиторская задолженность и авансы (Примечание 8)	518	-	518
Денежные средства и их эквиваленты	6 170	-	6 170
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 813</b>	<b>-</b>	<b>6 813</b>
Долгосрочные заемные средства (Примечание 10)	-	2 422	2 422
Краткосрочные заемные средства (Примечание 10)	-	2 203	2 203
Кредиторская задолженность (Примечание 12)	-	1 205	1 205
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>5 830</b>	<b>5 830</b>

*Кредитный риск*

Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными средствами и их эквивалентами и дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Дебиторская задолженность и авансы (Примечание 8)	243	518
Денежные средства и их эквиваленты	6 561	6 170
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 804</b>	<b>6 688</b>

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*а) Денежные средства*

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	<b>Ba2</b> (прогноз рейтинга стабильный)	Moody's Investors Service	5 164	5 179
ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»	<b>Baa3</b> (прогноз рейтинга негативный)	Moody's Investors Service	619	530
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	<b>Ba3</b> (прогноз рейтинга стабильный)	Moody's Investors Service	299	199
ЗАО «ВТБ 24»	<b>Baa1</b> (прогноз рейтинга стабильный)	Moody's Investors Service	127	140
Прочие	-	-	352	122
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>			<b>6 561</b>	<b>6 170</b>

*б) Дебиторская задолженность*

Кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью, управляется на уровне Группы. В большинстве случаев Группа не рассчитывает независимый показатель кредитоспособности своих покупателей и производит оценку кредитоспособности на основе его финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов.

Покупатели Группы в основном состоят из компаний электроэнергетики. Задолженность крупнейших покупателей на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2010г.	На 31 декабря 2009г.
Концерн Росэнергоатом	-	184
Иркутскэнерго	-	102
ОГК-5	-	69
ОГК-3	64	66
Каустик	-	24
Калининградская ГК	-	13
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	17	-
Ново-Рязанская ТЭЦ	20	-
Экспериментальная ТЭС	9	-
ОАО "Тверские коммунальные системы"	12	-
Прочие	121	60
<b>Всего</b>	<b>243</b>	<b>518</b>

Кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, систематически проверяются на необходимость создания резерва по сомнительным долгам. Текущая стоимость дебиторской задолженности с учетом резерва по сомнительным долгам представляет собой максимальную величину, подверженную кредитным рискам. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (см. Примечание 8) за год представлено ниже:

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

	2010	2009
Остаток на 1 января	26	43
Увеличение за период	50	6
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	-	(2)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(13)	(21)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>63</b>	<b>26</b>

Группа использует резерв на обесценение дебиторской задолженности для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. просроченная дебиторская задолженность, под которую не было создано резервов, составила 63 млн. руб. (на 31 декабря 2009 г. – 35 млн. руб.), что связано с задержкой оплаты от соответствующих клиентов.

В нижеследующей таблице представлена классификация дебиторской задолженности по срокам погашения:

	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Учетная стоимость	Обесценение	Учетная стоимость	Обесценение
Не просрочена	230	-	460	-
Просрочена до 1 мес.	-	-	9	-
Просрочена от 1 до 3 мес.	18	6	10	-
Просрочена от 3 до 6 мес.	20	20	13	1
Просрочена от 6 мес. до 1 года	23	23	13	5
Просрочена более чем на 1 год	15	14	39	20
<b>Итого</b>	<b>306</b>	<b>63</b>	<b>544</b>	<b>26</b>

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности – риск, который возникает, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Несовпадение сроков потенциально увеличивает доходность, но может привести и к повышению риска убытков. Для минимизация подобных убытков Общество применяет такие процедуры, как обеспечение наличия достаточного количества денежных средств и других высоколиквидных активов.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря:

	Учетная стоимость	Стоимость согласно договора		От 1	От 2	От 3	От 4	Свыше 5 лет
		0-12 мес.	0-12 мес.	года до 2 лет	лет до 3 лет	лет до 4 лет	лет до 5 лет	
<b>На 31 декабря 2010</b>								
Векселя	2 394	2 460	1 819	641	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 288	1 288	1 288	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 682</b>	<b>3 748</b>	<b>3 107</b>	<b>641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

	Учетная стоимость	Стоимость согласно договора	0-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2009</b>								
Банковские кредиты	2 445	2 887	715	762	486	392	362	170
Векселя	2 180	2 360	1 818	-	641	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 205	1 205	1 205	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>5 830</b>	<b>6 551</b>	<b>3 738</b>	<b>762</b>	<b>1 127</b>	<b>392</b>	<b>362</b>	<b>170</b>

Беспроцентные векселя номиналом 1 818 млн. рублей (в 2009 - 1 818 млн. рублей) относятся к категории обязательств к выплате по требованию и имеют срок погашения "От 6 до 12 месяцев". На отчетную дату Общество имеет безусловное право отложить погашение обязательства на не менее чем 12 мес. после отчетной даты.

*Риск изменения цен на рынке*

Группа подвержена влиянию риска изменения цен на рынке. Риску изменения цен подвержены (а) активы и обязательства в иностранной валюте и (б) процентные активы и обязательства, на которые влияют общие и конкретные изменения на рынке. Руководство устанавливает предельно допустимые границы изменения цен на рынке, которые ежедневно отслеживаются. Тем не менее, применение указанного подхода не может предотвратить возникновение убытков, превышающих эти лимиты, в случае, если на рынке происходят более значительные изменения.

*а) Валютный риск.* Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Продажи и закупки в основном осуществляются в рублях.

Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

**Подверженность валютным рискам**

Подверженность Группы валютному риску исходя из условных (номинальных) величин представлена ниже:

В млн.	Руб.	Евро	Руб.	Евро
	2010	2010	2009	2009
Денежные средства	472	12	-	-
Банковские кредиты	-	-	(2,446)	(56)
Подверженность, брутто	472	12	(2,446)	(56)
Подверженность, нетто	472	12	(2,446)	(56)

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

Следующие существенные обменные курсы применялись в течение года:

<i>В руб.</i>	Средний курс		Курс по сделкам типа спот по состоянию на отчётную дату	
	2010	2009	2010	2009
Евро	40.298	44.1299	40.7886	43.8173

**Анализ чувствительности**

Укрепление курса российского рубля к евро на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в частности, процентные ставки, остаются неизменными. Анализ за 2009 г. проводится на том же основании, несмотря на то что изменения обменного курса были иными, как указано ниже:

*Эффект в млн. руб.*

	Укрепление	Ослабление
	Прибыли или убытки	Прибыли или убытки
<b>31 декабря 2010</b>		
Курс евро изменяется на 5%	24	(24)
<b>31 декабря 2009</b>		
Курс евро изменяется на 5%	(122)	122

*б) Риск изменения процентных ставок.* Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных займов. Существенных активов, приносящих процентный доход, Группа не имеет.

В настоящее время Группа не имеет конкретной программы мероприятий, основное внимание в рамках которой уделялось бы непредсказуемости финансовых рынков и минимизации возможных негативных последствий для финансовых результатов Группы.

При изменении ставки EURIBOR на 5% влияние на прибыль составит 0 млн. рублей (2009: 6 млн. рублей).

*Справедливая стоимость*

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их учетной стоимости. Учетная стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за вычетом резерва на обесценение предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке 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 контрактами, с применением текущей рыночной процентной ставки для финансовых инструментов, аналогичных финансовым инструментам Группы.

**Примечание 18. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость
Прочие внеоборотные активы (Прим. 7)	42	42	16	16
Финансовые активы, имеющиеся для продажи (Прим.7)	101	114	109	109
Дебиторская задолженность и авансы (Прим. 8)	243	243	518	518
Денежные средства и их эквиваленты	6 561	6 561	6 170	6 170
Долгосрочные заемные средства (Прим. 10)	575	575	2 422	2 422
Краткосрочные заемные средства (Прим. 10)	1 819	1 819	2 203	2 203
Кредиторская задолженность (Прим. 12)	1 288	1 288	1 205	1 205

**Примечание 19. События после отчетной даты**

Обществом согласовываются с ЕБРР новые условия кредитного соглашения для финансирования продолжения проекта, которые включают объем кредитования – до 60 млн. евро и срок кредита – до июня 2017 года. Дополнительное соглашение к кредитному соглашению предполагается заключить во втором квартале 2011 года.

В феврале 2011 года Компания продлила срок погашения беспроцентных векселей на сумму 1 818 млн. руб. с оплатой по предъявлению, но не ранее 1 марта 2013 года