

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

- 1 Мы провели аудит прилагаемой комбинированной и консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФСК ЕЭС» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает комбинированный и консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года, комбинированные и консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет о движении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и другие примечания к отчетности.

*Ответственность руководства за составление финансовой отчетности*

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

*Ответственность аудитора*

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением указанного в параграфе 6, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Основание для мнения аудитора с оговоркой*

- 6 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 аудиторские процедуры для того, чтобы выразить мнение в отношении остаточной стоимости отдельных объектов основных средств в общей сумме 740 320 млн. рублей и 467 349 млн. рублей, отраженной в данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно, в отношении эффектов от переоценки, отраженных в комбинированных и консолидированных отчете о совокупном доходе и отчете о движении капитала, а также в отношении расходов на амортизацию и восстановления резерва на экономическое обесценение основных средств, отраженных в комбинированном и консолидированном отчете о совокупном доходе и соответствующего влияния на обязательства по отложенному налогу.

*Мнение аудитора с оговоркой*

- 7 По нашему мнению, за исключением возможного влияния на комбинированную и консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, указанных в параграфе 6, прилагаемая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Параграф, привлекающий внимание*

- 8 Не изменяя мнения о достоверности комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию в Примечаниях 1 и 5 к прилагаемой комбинированной и консолидированной финансовой отчетности. Российская Федерация является основной контролирующей стороной Группы 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

16 июля 2010 года

**ГРУППА «ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЕЭС»**  
**КОМБИНИРОВАННАЯ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ**  
**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,**  
**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ**  
**ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**  
**31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

Комбинированный и консолидированный Отчет о финансовом положении.....	3
Комбинированный и консолидированный Отчет о совокупном доходе.....	4
Комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств.....	5
Комбинированный и консолидированный Отчет о движении капитала.....	7

### Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность.....	9
Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности.....	11
Примечание 3. Основные положения учетной политики.....	18
Примечание 4. Основные дочерние общества.....	27
Примечание 5. Связанные стороны.....	28
Примечание 6. Основные средства.....	30
Примечание 7. Нематериальные активы.....	34
Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые компании.....	35
Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи.....	37
Примечание 10. Векселя.....	39
Примечание 11. Прочие внеоборотные активы.....	40
Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты.....	40
Примечание 13. Банковские депозиты.....	41
Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	42
Примечание 15. Товарно-материальные запасы.....	43
Примечание 16. Капитал.....	43
Примечание 17. Налог на прибыль.....	46
Примечание 18. Долгосрочные заемные средства.....	49
Примечание 19. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности.....	49
Примечание 20. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств.....	51
Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления.....	52
Примечание 22. Кредиторская задолженность по уплате налогов.....	52
Примечание 23. Доходы от текущей деятельности.....	52
Примечание 24. Расходы по текущей деятельности.....	53
Примечание 25. Финансовые доходы.....	54
Примечание 26. Финансовые расходы.....	54
Примечание 27. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС».....	54
Примечание 28. Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	54
Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски.....	56
Примечание 30. Управление рисками, связанными с капиталом.....	60
Примечание 31. Информация по сегментам.....	61
Примечание 32. События после отчетной даты.....	65

## Группа ФСК ЕЭС

Комбинированный и консолидированный Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	740 320	467 349
Нематериальные активы	7	6 392	6 933
Финансовые вложения в зависимые общества	8	58 451	44 632
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	9	35 229	11 774
Долгосрочные векселя	10	8 952	51 010
Прочие внеоборотные активы	11	959	3 216
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>850 303</b>	<b>584 914</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	33 699	15 685
Банковские депозиты	13	10 187	2 386
Краткосрочные векселя	10	48 681	57 251
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	29 248	31 076
Предоплата по налогу на прибыль		988	3 635
Товарно-материальные запасы	15	3 271	2 767
Прочие оборотные активы		47	27
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>126 121</b>	<b>112 827</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>976 424</b>	<b>697 741</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал: Обыкновенные акции	16	576 757	576 757
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16	(6 864)	(6 864)
Эмиссионный доход	16	10 347	10 347
Резервы	16	267 533	(2 860)
Нераспределенная прибыль		(47 795)	13 337
<b>Итого капитал акционеров ОАО «ФСК ЕЭС»</b>		<b>799 978</b>	<b>590 717</b>
Доля меньшинства	16	1 570	1 346
<b>Итого капитал</b>		<b>801 548</b>	<b>592 063</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	17	83 640	36 779
Долгосрочные заемные средства	18	6 000	17 318
Пенсионные обязательства	19	3 439	2 933
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>93 079</b>	<b>57 030</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	16	40 178	-
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	20	7 545	16 211
Кредиторская задолженность и начисления	21	32 938	31 456
Кредиторская задолженность по уплате налогов	22	1 136	981
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>81 797</b>	<b>48 648</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>174 876</b>	<b>105 678</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>976 424</b>	<b>697 741</b>

Одобрено к выпуску и подписано от лица Совета Директоров:

16 июля 2010

Заместитель председателя Правления

А.В. Казаченков

Главный бухгалтер

В.В. Щукин

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 65 являются неотъемлемой частью данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

Группа «ФСК ЕЭС»

Комбинированный и консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы от текущей деятельности	23	87 580	69 251
Прочие операционные доходы	23	4 287	6 587
Расходы по текущей деятельности	24	(78 216)	(68 175)
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9	1 504	2 563
Восстановление убытка от обесценения основных средств	6	9 642	-
Убыток от обесценения основных средств	6,7	(2 287)	(191)
Убыток от переоценки основных средств	6	(105 693)	-
<b>(Убыток) / прибыль от текущей деятельности</b>		<b>(83 183)</b>	<b>10 035</b>
Финансовые доходы	25	10 000	8 483
Финансовые расходы	26	(1 484)	(7 119)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и в зависимые компании	8, 9	(2 018)	(45 107)
Доля прибыли / (убытка) зависимых обществ	8	1 893	(1 372)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(74 792)</b>	<b>(35 080)</b>
Расходы по налогу на прибыль	17	13 347	11 243
<b>Чистый убыток за период</b>		<b>(61 445)</b>	<b>(23 837)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Изменение резерва переоценки основных средств	6	297 862	-
Доля в прочем совокупном доходе зависимых обществ	8	13 390	342
Эффект от пересчета валют	8	9	61
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	9	25 035	-
Эффект от изменения ставки налога на переоценку основных средств	17	-	2 717
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу	17	(65 366)	(82)
<b>Итого прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль</b>		<b>270 930</b>	<b>3 038</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>209 485</b>	<b>(20 799)</b>
<b>Чистый убыток за период, причитающийся:</b>			
Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	27	(61 196)	(23 784)
Доле меньшинства		(249)	(53)
<b>Совокупный доход за период, причитающийся:</b>			
Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»		209 261	(20 753)
Доле меньшинства		224	(46)
<b>Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» - базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	<b>27</b>	<b>(0,053)</b>	<b>(0,031)</b>

Одобрено к выпуску и подписано от лица Совета Директоров:

16 июля 2010

Заместитель председателя Правления

А.В. Казаченков

Главный бухгалтер

В. В. Щукин

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 65 являются неотъемлемой частью данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

**Группа «ФСК ЕЭС»**

**Комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся**

**31 декабря 2009 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(74 792)</b>	<b>(35 080)</b>
<i>Поправки для уязвки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности</i>			
Амортизация основных средств	24	16 740	16 216
Убыток от выбытия основных средств	24	1 413	1 488
Убыток от переоценки основных средств	6	105 693	
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	6,7	2 287	191
Восстановление убытка от обесценения основных средств	6	(9 642)	-
Амортизация нематериальных активов	24	930	451
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, вложений в зависимые общества и прочих финансовых активов	8, 9, 26	2 371	49 404
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9	(1 504)	(2 563)
Доля в (прибыли) / убытке зависимых обществ	8	(1 893)	1 372
Начисление резерва по сомнительным долгам	24	5 527	1 872
Процентный доход	25	(9 358)	(8 431)
Процентный расход	26	1 131	2 777
Эффект от изменения курсов валют, влияющих на банковские вклады, выраженные в иностранной валюте	25	(376)	-
Эффект от изменения курсов валют, влияющих на прочие активы / обязательства, выраженные в иностранной валюте	25	(21)	(7)
Прочие неденежные операционные доходы / (расходы)		616	(556)
<b>Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>39 122</b>	<b>27 134</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(3 595)	(7 760)
Уменьшение прочих оборотных активов		23	107
Увеличение товарно-материальных запасов		(542)	(182)
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		437	(2 330)
Увеличение кредиторской задолженности и авансов выданных		1 233	6 760
(Уменьшение) / увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(2 403)	1 598
Увеличение пенсионных обязательств		506	325
Уплаченный налог на прибыль		(2 326)	(5 832)
<b>Итого поступление денежных средств от текущей деятельности</b>		<b>32 455</b>	<b>19,820</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 65 являются неотъемлемой частью данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

**Группа «ФСК ЕЭС»**

Комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся

31 декабря 2009 года

(в миллионах российских рублей)

<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств	(90 079)	(115 198)
Приобретение нематериальных активов	(855)	(2 497)
Приобретение инвестиций	-	(733)
Приобретение векселей	-	(14 000)
Финансовые вложения в банковские депозиты	(8 130)	(30)
Поступления от погашения векселей	56 725	10 788
Закрытие банковских депозитов	2 351	529
Выбытие финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9	2 496
Дивиденды полученные		396
Проценты полученные		4 623
<b>Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность</b>	<b>(32 473)</b>	<b>(110 390)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Поступления от выпуска обыкновенных акций	16	40 178
Денежные средства, полученные в результате присоединения, за вычетом платежей от имени предшественника		-
Поступления по долгосрочным заемным средствам		-
Поступления по краткосрочным заемным средствам		4 000
Погашение займов		(23 985)
Дивиденды уплаченные		(39)
Проценты уплаченные		(2 122)
Платежи по договорам финансовой аренды		-
<b>Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>18 032</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>18 014</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>12</b>	<b>15 685</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>12</b>	<b>33 699</b>

Одобрено к выпуску и подписано от лица Совета Директоров:

16 июля 2010

Заместитель председателя Правления

А.В. Казаченков

Главный бухгалтер

В. В. Щукин

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 65 являются неотъемлемой частью данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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



Группа «ФСК ЕЭС»

Комбинированный и консолидированный Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

<b>Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»</b>									
	Прим.	Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы (Прим. 16)	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого
<b>На 1 января 2009 года</b>		576 757	10 347	(6 864)	(2 860)	13 337	590 717	1 346	592 063
<b>Совокупный доход за период</b>									
Убыток за период		-	-	-	-	(61 196)	(61 196)	(249)	(61 445)
<i>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение прочего совокупного дохода зависимых компаний	8, 16	-	-	-	10 749	(37)	10 712	-	10 712
Эффект от пересчета валют	8	-	-	-	9	-	9	-	9
Доход от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	16	-	-	-	21 919	-	21 919	-	21 919
Изменение резерва переоценки основных средств	16	-	-	-	237 716	101	237 817	473	238 290
<b><i>Итого прочий совокупный доход</i></b>		-	-	-	270 393	64	270 457	473	270 930
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	-	-	270 393	(61 132)	209 261	224	209 485
<b>На 31 декабря 2009 года</b>		576 757	10 347	(6 864)	267 533	(47 795)	799 978	1 570	801 548

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 65 являются неотъемлемой частью данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Комбинированный и консолидированный Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»									
	Прим.	Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы (Прим. 16)	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого
На 1 января 2008 года		180 691	-	-	37 809	37 284	255 784	27 142	282 926
Совокупный доход за период									
Убыток за период		-	-	-	-	(23 784)	(23 784)	(53)	(23 837)
<i>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</i>									
Изменение чистых активов зависимых обществ		-	-	-	-	260	260	-	260
Эффект от изменения ставки налога на переоценку основных средств		-	-	-	2 710	-	2 710	7	2 717
Эффект от пересчета валют	8	-	-	-	61	-	61	-	61
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		-	-	-	2 771	260	3 031	7	3 038
<b>Итого совокупный доход за период</b>		-	-	-	2 771	(23 524)	(20 753)	(46)	(20 799)
<b>Изменения в структуре Группы</b>									
<b>Операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные в капитале</b>									
Конвертация акций		338 583	-	(6 864)	(43 440)	-	288 279	(25 740)	262 539
Выпуск акционерного капитала	16	57 483	10 347	-	-	-	67 830	-	67 830
Дивиденды		-	-	-	-	(423)	(423)	(10)	(433)
<b>Итого операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные в капитале</b>		<b>396 066</b>	<b>10 347</b>	<b>(6 864)</b>	<b>(43 440)</b>	<b>(423)</b>	<b>355 686</b>	<b>(25 750)</b>	<b>329 936</b>
<b>На 31 декабря 2008 года</b>		<b>576 757</b>	<b>10 347</b>	<b>(6 864)</b>	<b>(2 860)</b>	<b>13 337</b>	<b>590 717</b>	<b>1 346</b>	<b>592 063</b>

Одобрено к выпуску и подписано от лица Совета директоров:

16 июля 2010

Заместитель председателя Правления

А.В. Казаченков

Главный бухгалтер

В. В. Щукин

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 65 являются неотъемлемой частью данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

### 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 (см. также «Реструктуризация отрасли и Группы»).

Группа «ФСК ЕЭС» (далее «Группа») включает в себя на 31 декабря 2009 года ОАО «ФСК ЕЭС», а также его дочерние общества, представленные в Примечании 4.

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 Челомя, д.5а

**Отношения с государством.** По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года 77,66 процента обыкновенных голосующих акций Общества принадлежало государству. 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.

**Реорганизация отрасли и Группы.** На протяжении последних лет электроэнергетика Российской Федерации находится в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой РАО ЕЭС и его преемники смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

Основы нормативного регулирования процесса реформирования электроэнергетики Российской Федерации, а также функционирования отрасли в переходный период и после завершения реформы, изложены в Федеральных законах от 26 марта 2003 года №35-ФЗ «Об электроэнергетике» и №36-ФЗ «Об особенностях функционирования электроэнергетики в переходный период и о внесении изменений в

некоторые законодательные акты Российской Федерации и признания утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием закона «Об электроэнергетике».

В ходе реформирования происходит изменение структуры отрасли, а именно, разделение видов деятельности, относящихся к естественной монополии (передача и распределение электроэнергии), и видов деятельности, где существует конкуренция (производство электроэнергии). Результатом реорганизации РАО ЕЭС будет являться переход большинства генерирующих и сбытовых компаний в частный сектор и их выход на конкурентный рынок. При этом правительство будет продолжать контролировать сектор естественной монополии.

В 2007 году завершено формирование Магистральных сетевых компаний («МСК»), которые в процессе реорганизации были выделены из региональных энергетических компаний («Энерго»). По состоянию на 31 декабря 2007 года РАО ЕЭС передало в уставный капитал ФСК ЕЭС акции 50 МСК (Примечание 4). Данная операция между компаниями, находящимися под общим контролем, была учтена с использованием метода учета предшественника (Примечание 2).

1 июля 2008 года реорганизация РАО ЕЭС была завершена путем его слияния с ФСК ЕЭС. В результате ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как юридическое лицо, и ОАО «ФСК ЕЭС» является его правопреемником. Реорганизация помимо всего прочего предусматривала выделение из РАО ЕЭС следующих компаний:

- ОАО «Государственный холдинг», которое получило акции ФСК ЕЭС (пропорционально доле Российской Федерации в акционерном капитале РАО ЕЭС на дату утверждения решения о реорганизации), акции шести МСК, термальные электростанции, а также прочие активы и обязательства;
- ОАО «Миноритарный холдинг ФСК ЕЭС», который получил миноритарную долю в ФСК ЕЭС (пропорционально доле меньшинства в акционерном капитале РАО ЕЭС на дату утверждения решения о реорганизации).

За выделением данных холдинговых компаний последовало их немедленное слияние с ФСК ЕЭС. Слияние было проведено путем конвертации дополнительного выпуска акций Общества в акции ОАО «Государственный холдинг» и ОАО «Миноритарный холдинг ФСК ЕЭС».

Все магистральные сетевые компании, включая 6 МСК, акции которых принадлежали РАО ЕЭС (Примечание 4), за исключением ОАО «Кубанские магистральные сети» и ОАО «Томские магистральные сети», были присоединены к ФСК ЕЭС. Семь межрегиональных магистральных сетевых компаний, контролируемых Российской Федерацией: ММСК Центр, ММСК Северо-запад, ММСК Волга, ММСК Юг, ММСК Урал, ММСК Сибирь и ММСК Восток - были присоединены к ФСК ЕЭС на ту же дату.

В соответствии с соглашением о присоединении акции Общества, полученные от всех присоединенных компаний, упомянутых выше, и не использованные при конвертации акций данных присоединяемых компаний, были аннулированы 1 июля 2008 года.

В результате реорганизации Общество получило:

- акции дочерних обществ: ООО «Индекс энергетике», ОАО «Мобильные газотурбинные электростанции»;
- акции зависимых обществ: ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии (ОГК-1)», ОАО «Территориальная генерирующая компания номер 6 (ТГК-6)», ОАО «Волжская территориальная генерирующая компания (Волжская ТГК)», ОАО «Территориальная генерирующая компания номер 11 (ТГК-11), и прочих (Примечание 8);
- миноритарные доли в энергетических компаниях (Примечание 9);
- прочие активы и обязательства.

Руководство Общества не планирует удерживать инвестиции в энергетические компании (включая зависимые) в долгосрочной перспективе. Предполагается, что акции будут проданы, а поступления будут инвестированы в деятельность по передаче электроэнергии.

**Условия деятельности Группы.** Российской Федерации присущи некоторые черты развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Глобальный финансовый кризис оказал серьезное влияние на российскую экономику за период с середины 2008 года:

- Снижение цен на сырье привело к снижению дохода от экспорта, и, следовательно, к низкому внутреннему спросу. В 2009 году в России происходило ухудшение экономической ситуации.
- Обесценение российского рубля по отношению к основным мировым валютам (по сравнению с курсом 25,3718 рублей за 1 доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) увеличило стоимость обслуживания займов в иностранной валюте, суммы которых выросли за последние годы.
- В связи с реализацией Правительством превентивных мер по смягчению последствий влияния финансового кризиса, в экономике образовался значительный бюджетный дефицит.

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, предпринятых 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 комбинированная и консолидированная Финансовая отчетность («Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и их интерпретациями, принятыми Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («КМСФО»).

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.

**Учет предшественника.** Изменения в структуре Группы описаны в Примечании 1. В данной финансовой отчетности объединение Группы с компаниями, контролируемые РАО ЕЭС и его дочерними обществами, отражено как объединение предприятий, находящихся под общим контролем, с применением метода учета предшественника в соответствии с учетной политикой. Соответственно, активы и обязательства компаний, участвовавших в объединении предприятий, отражены по балансовой стоимости, указанной в консолидированной финансовой отчетности РАО «ЕЭС России», подготовленной в соответствии с МСФО. Средневзвешенное количество выпущенных акций также было пересчитано с учетом требований метода учета предшественника (Примечание 27).

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, полученных при объединении предприятий,

находящихся под общим контролем, у предшественника и вознаграждением за приобретение отражена непосредственно в составе капитала как резерв, связанный с присоединением.

Все приобретения компаний в 2008 году отражались по методу учета предшественника. В 2008 году в результате реорганизации следующие бывшие дочерние компании ОАО РАО «ЕЭС России» были получены Группой: ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции», ОАО «Амурская магистральная сетевая компания», ОАО «Якутская магистральная сетевая компания», ОАО «Приморская магистральная сетевая компания», ОАО «Ульяновская магистральная сетевая компания», ОАО «Хабаровская магистральная сетевая компания», ОАО «Тувинская магистральная сетевая компания».

**Новые стандарты учета.** Данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, согласно которой была подготовлена финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 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 2009 года.

(а) Ниже приведены новые и скорректированные стандарты и интерпретации, которые вступили в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее:

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты). Стандарт должен применяться предприятиями, чьи долговые или долевыми инструментами обращаются на открытом рынке, либо чьи отчетности предоставляются или готовятся для предоставления в регулирующие организации для выпуска инструментов на открытом рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компаний представлять финансовую информацию и информацию описательного характера об операционных сегментах и определяет, что информация по сегментам должна быть представлена аналогичным образом, как и для целей внутренней отчетности образом. Информация по операционным сегментам раскрыта в Примечании 31.
- Изменения в МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (пересмотрен в марте 2007 года, применим к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после указанной даты). Основное отличие пересмотренного варианта МСФО (IAS) 23 заключается в исключении ранее допустимой возможности немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые можно непосредственно отнести к активам, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно длительный период времени. Прочие затраты по займам признаются в качестве расхода с применением метода эффективной ставки процента. Пересмотренный стандарт будет применяться перспективно в отношении квалифицируемых активов, капитализация которых должна начаться 1 января 2009 года или после указанной даты. Эта комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была составлена в соответствии с пересмотренными требованиями. Информация о капитализированных процентных расходах по займам раскрыта в Примечании 26.
- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 года, применим к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года) Основное изменение МСФО (IAS) 1 касается замены отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, в котором также отражаются изменения в акционерном капитале, не связанные с владельцем, такие, как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешается предоставлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В пересмотренном МСФО (IAS) 1 содержится требование представлять отчет о финансовом положении (баланс) на начало самого раннего сравнительного периода при пересчете сравнительных данных в результате реклассификаций, изменений в учетной политике или исправлений ошибок. Руководство Группы выбрало представление одного отчета – отчета о совокупном доходе. Данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями.
- «Совершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах» - изменения в МСФО (IFRS) 7 (выпущены в марте 2009 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение требует улучшения раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании обязаны раскрывать информацию в отношении анализа финансовых инструментов с использованием

трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Изменения (а) содержат пояснение о том, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры по выданным финансовым гарантиям с указанием максимальной суммы гарантии на самую раннюю дату требования исполнения гарантии; и (б) требуют раскрытия информации об оставшихся договорных сроках погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения являются необходимыми для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компании также должны будут раскрывать информацию по срокам реализации финансовых активов, которые используются для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с пересмотренными требованиями.

- Изменение к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Условия вступления в долевые права и отмена» (применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты). Изменение включает в себя два момента: оно разъясняет, что условиями вступления в долевые права являются исключительно условия работы по договору, а также условия эффективности такой работы. Прочие элементы выплаты на основе долевых инструментов не являются условиями вступления в долевые права. Изменение указывает, что любого рода отмена, совершаемая компанией либо иной стороной, должна учитываться в одинаковом порядке. Данное изменение не оказывает какого-либо эффекта на комбинированную и консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку на отчетную дату у Группы отсутствуют программы выплат долевыми инструментами.
- МСФО (IAS) 28 (Изменение), «Инвестиции в зависимые компании» (и связанное с ним изменение к МСФО (IAS) 32, «Финансовые инструменты: представление в отчетности», и МСФО (IFRS) 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации») (вступает в силу с 1 января 2009 года). Изменение принято в рамках проекта КМСФО по ежегодному совершенствованию стандартов, опубликованного в мае 2008 года. При оценке на обесценение вложение в зависимую компанию рассматривается как неделимый актив. Убыток от обесценения не распределяется на отдельные активы, включенные в состав финансовых вложений, например, гудвил. Восстановление обесценения отражается как корректировка остатка по инвестициям в той степени, в которой увеличивается возмещаемая сумма по зависимой компании. Изменение не оказало какого-либо существенного влияния на комбинированную и консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Улучшения Международных стандартов финансовой отчетности** (приняты в мае 2008 г.). В 2008 г. Комитет по международным стандартам финансовой отчетности принял решение приступить к выполнению проекта по ежегодному улучшению МСФО. Улучшения выступают в качестве метода внесения в МСФО необходимых (но не срочных) поправок. Поправки состоят из набора последовательных изменений, разъяснений и изменений в терминологии для различных стандартов.

Основные изменения относятся к следующим стандартам и интерпретациям:

- Изменение к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» и МСФО (IAS) 27 «Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после указанной даты).
- МСФО (IAS) 1 (Изменение) и МСФО (IAS) 32 (Изменение) «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 16 (Изменение) «Основные средства» (и соответствующие изменения к МСФО (IAS) 7) (вступил в силу с 1 января 2009 года).
- МСФО (IAS) 20 (Изменение) «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (вступил в силу с 1 января 2009 года).
- МСФО (IAS) 36 (Изменение) – «Обесценение активов» (вступил в силу с 1 января 2009 года).

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

---

- «Реклассификация финансовых активов» – изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты»: признание и оценка» и последующее изменение «Переклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переходный период».
- Интерпретация КИМСФО 9 и МСФО (IAS) 39 (Изменение), «Встроенные производные финансовые инструменты» (применимо для годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты).
- Интерпретация КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты).
- Интерпретация КИМСФО 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).
- Интерпретация КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты).

Эти изменения не оказали существенного влияния на данную комбинированную и консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

- 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 с возможностью досрочного применения). Пересмотренный стандарт упростил определение связанной стороны и устранил несоответствия. Он также предоставил возможность частичного исключения по раскрытию для государственных компаний – требуется раскрывать операции с другими компаниями, контролируемые тем же государством, или теми, на которых данное государство имеет значительное влияние, только в случае, если они существенны отдельно или в совокупности. Группа в настоящее время оценивает, какое влияние окажет пересмотренный стандарт на ее комбинированную и консолидированную финансовую отчетность.
- 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. Ожидаемый эффект от применения пересмотренного стандарта рассчитывается на основании изменения отрицательных чистых активов дочерних компаний Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и составляет 319 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года – 262 млн. руб.).
- 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 компаний-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. Группа начнет применять пересмотренный МСФО 3 для всех объединений компаний, произошедших начиная с 1 января 2010 года.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу для обязательного применения с 1 января 2013 года с возможностью досрочного применения для годовой финансовой отчетности с 2009 года). МСФО (IFRS) 9 использует единый подход при определении, будет ли финансовый актив учитываться по справедливой или амортизированной стоимости вместо большого количества разных правил в МСФО (IAS) 39. Подход МСФО (IFRS) 9 основывается на том, как компания управляет своими финансовыми инструментами (ее бизнес-модели), и договорных характеристиках денежных потоков по финансовым активам. Новый стандарт также требует использование единого метода обесценения вместо большого количества разных методов в МСФО (IAS) 39. Предполагается, что МСФО (IFRS) 9 улучшит сравнимость отчетности и сделает финансовую отчетность более легкой для понимания инвесторами и прочими пользователями. Группа в настоящее время оценивает, какое влияние окажет новый стандарт на ее комбинированную и консолидированную финансовую отчетность.
- «Классификация выпусков акций, предлагаемых акционерам по льготной цене» – изменение к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление информации» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года и после этой даты, с возможностью досрочного применения). Изменение относится к учету выпусков акций, предлагаемых акционерам по льготной цене (правам, опционам, обеспечениям), которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты выпускающей стороны. Ранее такие выпуски отражались как производные финансовые обязательства. Выпущенное изменение устанавливает, что, в случае выполнения ряда условий, такие выпуски учитываются в составе капитала независимо от валюты, в которой они выражены. Группа не осуществляла подобных выпусков.
- «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. Группа ожидает, что пересмотренный стандарт не окажет какого-либо влияния на ее финансовую отчетность, поскольку Группа не применяет учета хеджирования.
- Изменение МСФО (IAS) 40, «Инвестиционная собственность» (и связанные с ней изменения к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 7) (вступает в силу с 1 июля 2009 года). Изменение разъясняет, что объекты, находящиеся в процессе строительства или застройки для будущего использования в качестве инвестиционной собственности, попадают под применение пересмотренного стандарта МСФО (IAS) 40. В тех случаях, когда применяется модель оценки по справедливой стоимости, собственность оценивается по справедливой стоимости. Тем не менее в тех случаях, когда справедливую стоимость инвестиционной собственности, находящейся в состоянии незавершенного строительства, невозможно достоверно оценить, эта собственность оценивается по стоимости понесенных затрат до ранней из двух дат: даты завершения строительства или даты, на которую появляется возможность достоверного определения справедливой стоимости. МСФО (IAS) 40 неприменим для финансовой отчетности Группы, поскольку у Группы отсутствуют какие-либо существенные объекты инвестиционной собственности.
- «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. Группа не осуществляет выплат на основе долевых инструментов.

- 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 будет признаваться при погашении обязательства. Группа будет применять интерпретацию КИМСФО 17 при распределении неденежных активов акционерам в будущем.
- 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. Учетная политика Группы в отношении активов, полученных от покупателей, соответствует требованиям интерпретации КИМСФО 18.
- Интерпретация КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применима для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты с возможностью досрочного применения). Интерпретация разъясняет требования Международных Стандартов Финансовой Отчетности для случаев, когда компания пересматривает финансовое обязательство перед кредитором, и кредитор соглашается принять акции компании или иные долевыми инструментами в качестве полного или частичного погашения обязательства. Интерпретация КИМСФО 19 неприменима для финансовой отчетности Группы.
- Интерпретация 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. Группа в настоящее время оценивает, какое влияние окажет пересмотренный стандарт на ее комбинированную и консолидированную финансовую отчетность.
- «Международные стандарты финансовой отчетности для малых и средних компаний» (вышел в июле 2009 года) – самостоятельный стандарт, учитывающий требования и возможности малого бизнеса. Большое число принципов полных МСФО по признанию и измерению активов, обязательств, доходов расходов были упрощены, ряд требуемых раскрытий были упрощены и значительно сужены. МСФО для малых и средних компаний может применяться компаниями, которые публикуют финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей и не несут ответственности перед обществом. Группа не может применять МСФО для малых и средних компаний, поскольку ее акции обращаются на бирже.
- 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 исключений МСФО (IFRS) 1 в первой 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.

Данные интерпретации и изменения действующих стандартов были опубликованы и являются обязательными к применению для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 июля 2009 года или позднее, но предполагается, что они не будут применимы для финансовой отчетности Группы.

- МСФО (IFRS) 5 (Изменение) «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (и последующие изменения МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО») (вступает в силу с 1 июля 2009 года).
- МСФО (IAS) 29 (Изменение) «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (вступает в силу с 1 июля 2009 года).
- МСФО (IAS) 31 (Изменение), «Доли участия в совместных предприятиях» (и связанная с ним изменение в МСФО (IAS) 16) (вступает в силу с 1 июля 2009 года).
- МСФО (IAS) 41 (Изменение) – «Сельское хозяйство» (вступает в силу с 1 июля 2009 года).
- 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).
- 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).

Имеется ряд незначительных изменений к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 10, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 29, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 36, МСФО (IAS) 38, МСФО (IAS) 39, интерпретации КИМСФО 9 и интерпретации

КИМСФО 16, которые были внесены в рамках проекта КМСФО по ежегодному совершенствованию стандартов, опубликованных в апреле 2009 года (выше не рассматривались). Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**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.** Справедливая стоимость основных средств была определена независимым оценщиком на 1 января 2007 года в рамках переоценки. Балансовая стоимость и амортизация основных средств подвержены влиянию предположений относительно величины восстановительной стоимости, амортизированной восстановительной стоимости, классификации определенных активов и оставшихся сроков полезного использования (Примечание 6). Фактический результат может отличаться от этих оценок.

**Финансовые вложения в ОАО «Башкирэнерго».** Руководство Группы оценило уровень влияния на ОАО «Башкирэнерго» и определило несущественность оказываемого влияния. Поэтому эти финансовые вложения были классифицированы как финансовые вложения, предназначенные для продажи.

### 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. Доля меньшинства раскрывается в составе капитала.

**Передача дочерних предприятий между сторонами, находящимися под общим контролем.** Передача финансовых вложений между сторонами, находящимися под общим контролем, учитывается по методу учета предшественника. Согласно данному методу, комбинированная финансовая отчетность объединенного субъекта представляется так, как если бы предприятия были объединены с начала наиболее раннего из представляемых периодов. Активы и обязательства дочернего предприятия, переданного друг другу лицами, находящимися под общим контролем, признаются по учетной стоимости предшественника. Все разницы между учетной стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью внесенного акционерного капитала учитываются в комбинированной и консолидированной отчетности как корректировки резерва, связанного с присоединением, 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.

**Гудвил.** Гудвил признается при приобретении доли в дочерних и зависимых обществах и представляет собой превышение цены приобретения над приобретенной долей в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения. Балансовая стоимость гудвила проверяется на предмет обесценения ежегодно. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью приобретения признается сразу в качестве прибылей и убытков. В отношении зависимых обществ балансовая стоимость гудвила включена в балансовую стоимость инвестиций и не проверяется на предмет обесценения отдельно.

**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. Процентный доход по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается методом эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе. 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. Если в последующие периоды справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, увеличивается, и такое увеличение объективно обусловлено обстоятельствами, возникшими после признания убытка в отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения сторнируется в составе текущих прибылей и убытков.

**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 31 декабря 2009 года, составлял 30,24:1,00 (на 31 декабря 2008 года 29,38:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2009 года составлял: 43,39:1,00 (на 31 декабря 2008 года 41,44:1,00).

**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 прибылей и убытков в той степени, в которой оно сторнирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в качестве прибылей 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:

	<b>Сроки полезного использования</b>
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 прибылей 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 убытков 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.

**Налог на добавленную стоимость при закупках и реализации.** Исходящий НДС по реализации подлежит уплате налоговым органам, 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.

**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 амортизируется 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.

**Доля меньшинства.** Доля меньшинства представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли владения миноритарных акционеров в этих дочерних обществах. При расчёте доли меньшинства учитывались особые права держателей привилегированных акций дочерних обществ при ликвидации общества. Группа использует подход «экономической организации», при котором владельцы доли меньшинства рассматриваются как собственники Группы. Вследствие этого все прибыли и убытки, ставшие результатом приобретений и продаж долей, принадлежащих меньшинству, 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.

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
 (в миллионах российских рублей)

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.

**Изменение в представлении данных.** Там, где это необходимо, сопоставимые данные были скорректированы в целях соответствия презентации данным текущего года. Эффект от реклассификации для целей презентации представлен ниже:

	Первоначальное представление	Реклассификация	Текущее представление
<b>Комбинированный и консолидированный Отчет о финансовом положении:</b>			
Банковские депозиты (Примечание 13)	-	2 386	2 386
Прочие оборотные активы (Примечание 13)	2 413	(2 386)	27
<b>Комбинированный и консолидированный Отчет о совокупном доходе:</b>			
Доходы от текущей деятельности	70 807	(1 556)	69 251
Прочие операционные доходы	5 031	1 556	6 587
<b>Комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств:</b>			
Уменьшение прочих оборотных активов	606	(499)	107
Финансовые вложения в банковские депозиты	-	(30)	(30)
Закрытие банковских депозитов	-	529	529

Пересмотренный МСФО (IAS) 1, применимый с 1 января 2009 года требует у компаний представления Отчета о финансовом положении по состоянию на дату начала самого раннего сопоставимого периода («начальный отчет о финансовом положении»), в случаях, когда компания применяет учетную политику ретроспективно либо осуществляет ретроспективную корректировку или реклассификацию показателей финансовой отчетности. Таким образом, компания, которая осуществляет корректировки или реклассификации информации прошлых периодов, обычно представляет как минимум данные отчета о финансовом положении за три периода, а данные всех других отчетов и примечаний за два периода.

С учетом указанных обстоятельств, руководство Группы рассмотрело вопрос о существенности факта непредоставления начального отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2008 года для данной финансовой отчетности. По мнению руководства, непредоставление начального отчета о финансовом положении не является существенным и, соответственно, не противоречит стандартам. Руководство считает, что существенность непредоставления информации должна быть оценена с точки зрения возможности влияния на экономические решения пользователей финансовой отчетности.

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 4. Основные дочерние общества

Все дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации.

Дочерние общества по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены ниже:

Название	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Доля владения, %	Доля голосов, %	Доля владения, %	Доля голосов, %
<b>Магистральные сетевые компании:</b>				
ОАО «Кубанские магистральные сети»	49,0	49,0	49,0	49,0
ОАО «Томские магистральные сети»	52,0	59,9	52,0	59,9
<b>Прочие компании</b>				
ОАО «Научно-технический центр электроэнергетики»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Энергостройснабкомплект»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Нурэнерго»	77,0	77,0	77,0	77,0
ОАО «Главная электросетевая сервисная компания Единой национальной электрической сети»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания Единой национальной электрической сети»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «ЦИиУС ЕЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «ДальЭнергоСетьПроект»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	100,0	100,0	100,0	100,0
ООО «Индекс Энергетики»	100,0	100,0	100,0	100,0

*Магистральные сетевые компании.* Акции магистральных сетевых компаний (МСК), были получены ОАО «ФСК ЕЭС» в 2006-2008 годах в оплату дополнительной эмиссии обыкновенных акций ОАО «ФСК ЕЭС». В настоящей промежуточной отчетности эти операции учтены как операции под общим контролем (Примечание 2). 1 июля 2008 года 54 магистральные сетевые компании и 7 ММСК (Примечание 1) прекратили свое существование в качестве самостоятельных юридических лиц и были присоединены к Обществу, формируя единое юридическое лицо.

*ОАО «Научно-технический центр электроэнергетики».* ОАО «Научно-технический центр электроэнергетики» - научно-исследовательский проектный институт электроэнергетики.

*ОАО «Энергостройснабкомплект».* ОАО «Энергостройснабкомплект» организует приобретение товаров и услуг компаниями отрасли.

*ОАО «Нурэнерго».* ОАО «Нурэнерго» осуществляет производство, распределение и продажу электрической и тепловой энергии на территории Чеченской Республики. В связи с тяжелыми условиями осуществления деятельности в Чеченской Республике после учета обесценения (Примечание 6) чистые активы ОАО «Нурэнерго» отрицательные; доля меньшинства в отношении отрицательных активов ОАО «Нурэнерго» не признавалась.

*ОАО «ДальЭнергоСетьПроект».* Акции ОАО «ДальЭнергоСетьПроект» были приобретены у РАО ЕЭС в июне 2008 года за 370 млн. рублей, уплаченных денежными средствами. ОАО «ДальЭнергоСетьПроект» является сетевой инженерной компанией.

*ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»* было приобретено в результате слияния с РАО ЕЭС в июле 2008 года, данная операция учтена как присоединение компании под общим контролем с использованием метода учета предшественника (Примечание 2). Основная деятельность компании заключается в производстве и реализации электроэнергии, генерируемой мобильными газотурбинными станциями, используемыми в энергодефицитных точках системы и в моменты высокой нагрузки как источник дополнительной мощности.

*ООО «Индекс Энергетики»* владеет миноритарными долями в электроэнергетических компаниях,

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

бывших дочерних компаниях ОАО РАО «ЕЭС России». Контроль над ООО «Индекс энергетики» был получен в результате реорганизации РАО ЕЭС.

### Примечание 5. Связанные стороны

#### *Предприятия, контролируемые государством*

В процессе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под контролем государства. Заемные средства предоставляются по действующим рыночным ставкам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 и 2008 годов, Группа осуществляла следующие существенные операции с предприятиями, контролируемыми государством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка от услуг по транспортировке электрической энергии	77 135	62 449
Выручка от услуг по техническому присоединению к сети	2 418	4
Выручка от реализации электрической энергии	1 336	833
Прочая выручка и прочие операционные доходы	1 588	3 373
Стоимость приобретения электроэнергии	(556)	(344)
Прочие расходы	(1 972)	(2 579)
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9)	1 106	-
Процентный доход	3 654	6 053
Процентный расход	-	(35)
Дивидендный доход	24	-
Расходы по субаренде от ОАО «ММСК Центра»	-	(2 187)
Доход от операционной аренды МСК, полученный от ОАО «ММСК Центра»	-	2 183

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года ОАО «ММСК Центра» (находящееся в 85%-ной собственности Российской Федерации и 15%-ной собственности ОАО «ФСК ЕЭС») выступало в качестве арендатора основных средств МСК, которые были предоставлены в субаренду ОАО «ФСК ЕЭС». Расходы на ремонт, содержание и амортизацию этих объектов основных средств были понесены компаниями Группы. Полученный доход и понесенные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в связи с операционной арендой основных средств МСК отражены в данной финансовой отчетности в свернутом виде, дебиторская и кредиторская задолженность сохраняется на балансе, исходя из существа соглашения.

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

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Денежные средства и эквиваленты	3 405	8 731
Банковские депозиты	3 244	30
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	671	42 815
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	46 331	55 147
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 4 569 млн. рублей на 31 декабря 2009 и 1 418 млн. рублей на 31 декабря 2008)	6 042	4 391
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 467 млн. рублей на 31 декабря 2009 и 468 млн. рублей на 31 декабря 2008)	633	1 238

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

Авансы поставщикам и предоплата (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме RR 1 667 млн. рублей на 31 декабря 2009 и 409 млн. рублей на 31 декабря 2008)	205	1 246
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	40 178	-
Кредиторская задолженность и начисления	10 834	10 752
Долгосрочная дебиторская задолженность	296	296
Краткосрочные заемные средства	505	505

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

### *Расчеты с зависимыми компаниями*

В течение отчетного периода Группа осуществляла следующие существенные операции с зависимыми компаниями:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прочие операционные доходы	14	89
Стоимость приобретения электроэнергии	(94)	(50)
Прочие расходы	(84)	(73)
Дивидендный доход	24	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы существовали следующие существенные остатки в расчетах с зависимыми компаниями:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	469	318
Дебиторская задолженность покупателей	9	1
Прочая дебиторская задолженность	104	222

**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 год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 года, представлена ниже:

	2009		2008	
	Расходы	Начисленные обязательства	Расходы	Начисленные обязательства
Краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии и т.д.)	98	1	77	18
Вознаграждение за участие в Совете Директоров	4	-	5	-
Выплаты по окончании трудовой деятельности	12	58	19	46
<b>Итого</b>	<b>114</b>	<b>59</b>	<b>101</b>	<b>64</b>

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

Примечание 6. Основные средства

	Здания	Линии электро- передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Переоцененная или первоначальная стоимость</b>						
Начальное сальдо на 1 января 2009 года	15 380	152 170	98 435	212 365	22 725	501 075
Поступления	404	26	5 163	83 666	2 135	91 394
Перевод/Ввод в состав основных средств	823	1 791	14 754	(19 165)	1 797	-
Выбытие	(8)	(47)	(918)	(726)	(294)	(1 993)
Исключение амортизации и резерва на обесценение	(931)	(16 509)	(24 808)	(3 235)	(6 484)	(51 967)
Восстановление убытка от обесценения основных средств	734	7 238	1 666	-	4	9 642
Увеличение стоимости основных средств в результате переоценки	5 510	269 264	32 515	40	1 418	308 747
Уменьшение стоимости основных средств за счет резерва переоценки	(696)	-	(11)	(9 025)	(1 153)	(10 885)
Убыток от переоценки	(22)	(963)	(3 211)	(90 212)	(11 285)	(105 693)
Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года	21 194	412 970	123 585	173 708	8 863	740 320
Включая основные средства по договорам финансовой аренды			2 273			2 273
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
Начальное сальдо на 1 января 2009 года	(657)	(10 723)	(16 376)	(1 481)	(4 489)	(33 726)
Начислено за период	(275)	(5 804)	(8 612)	-	(2 046)	(16 740)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(1 755)	(66)	(1 821)
Выбытия	1	18	180	1	120	320
Исключение амортизации и резерва на обесценение	931	16 509	24 808	3 235	6 484	51 967
Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года	-	-	-	-	-	-
Включая основные средства по договорам финансовой аренды			-			-
Остаточная стоимость на 1 января 2009 года	14 723	141 447	82 059	210 884	18 236	467 349
Остаточная стоимость на 1 декабря 2009 года	21 194	412 970	123 585	173 708	8 863	740 320



## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	Здания	Линии электро- передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Переоцененная или первоначальная стоимость</b>						
Начальное сальдо на 1 января 2008 года	15 059	148 227	93 059	109 885	19 042	385 272
Поступления	149	1 504	423	114 439	1 664	118 179
Перевод/Ввод в состав основных средств	276	2 521	5 808	(10 816)	2 211	-
Выбытие	(104)	(82)	(855)	(1 143)	(192)	(2 376)
Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года	15 380	152 170	98 435	212 365	22 725	501 075
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	5 830	-	68	5 898
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
Начальное сальдо на 1 января 2008 года	(373)	(5 217)	(8 618)	(1 320)	(2 058)	(17 586)
Начислено за период	(292)	(5 514)	(7 917)	-	(2 493)	(16 216)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(161)	(30)	(191)
Выбытия	8	8	159	-	92	267
Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года	(657)	(10 723)	(16 376)	(1 481)	(4 489)	(33 726)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	(3 096)	-	(36)	(3 132)
Остаточная стоимость на 1 января 2008 года	14 686	143 010	84 441	108 565	16 984	367 686
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	14 723	141 447	82 059	210 884	18 236	467 349

Капитализированные проценты по займам в размере 797 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, отражены в поступлениях. Ставка капитализации 7,3% за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, использованная для определения капитализируемой суммы процентов по займам, является средневзвешенной величиной процентов по займам, применяемой 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. На 31 декабря 2009 года такие авансы составляют 34 328 млн. рублей с учетом убытка от переоценки 21 115 млн. рублей и дополнительно признанного обесценения 1 633 млн. рублей. На 31 декабря 2008 года авансы составляли 58 375 млн. рублей, ни убытка от переоценки, ни дополнительного обесценения по ним признано не было.

Группа получает банковские гарантии в отношении авансов, выданных строительным компаниям и поставщикам основных средств. Эти гарантии представляют собой безотзывные банковские гарантии платежей в пользу Группы в случае отказа строительной компании или поставщика основных средств от выполнения своих обязательств по контрактам. Общая сумма полученных гарантий составляет 68 709 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (57 434 млн. рублей на 31 декабря 2008 года), включая НДС.

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

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

Активы Группы не включают участки земли, на которых расположены здания и производственные мощности Группы. Группа имеет возможность либо приобрести эту землю 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 2010 года, а земли, на которой расположены электрические сети, до 1 января 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года предприятия Группы не подавали заявок на покупку земли.

**Переоценка.** Основные средства переоценены по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переоценка 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. Сегмент по транспортировке электроэнергии (Примечание 31) Группы был признан единственной единицей, генерирующей денежные потоки.

Следующие предположения были приняты как часть доходного метода:

- Прогноз выручки построен на ожидании повышения нормы прибыли на капитал перед переходом на тарифы, основанные на принципе возврата на инвестируемый капитал (Regulatory Asset Base) – до 11% в 2017 году. Изменение на 0,5% в прогнозной норме прибыли на капитал повлечет изменение балансовой стоимости основных средств примерно на 8%;
- Объем инвестируемого капитала для целей второго и последующих долгосрочных периодов регулирования будет определен на основе независимой оценки;
- Расходы на ремонт основных средств за периоды с 2012 по 2029 годы оценены как равные сумме расходов, ограниченных допустимыми нормами в условиях тарифного регулирования;
- Размер ставки дисконтирования до налогообложения в 13% был определен на основе средневзвешенной стоимости капитала. Изменение на 0,5% использованной ставки дисконтирования повлечет изменение балансовой стоимости основных средств примерно на 7%.

Увеличение балансовой стоимости отражает эффект от переоценки основных средств, признанной в прочем совокупном доходе как резерв переоценки, за вычетом восстановления ранее признанного убытка от обесценения, который отражается в составе прибыли за год. Уменьшение балансовой стоимости признано в прочем совокупном доходе в размере ранее признанной дооценки в отношении этих активов. Все прочие уменьшения стоимости основных средств признаны в составе убытка за год.

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. В то же время, ранее признанное обесценение в размере 9 642 млн. рублей было восстановлено, а убыток от переоценки в размере 105 693 млн. рублей был признан в составе убытка за период; соответствующее движение по отложенному налогу в размере 19 210 млн. рублей было отражено в прибылях и убытках за период.

В связи с тем, что большинство активов Группы связано с передачей электроэнергии, разницы между амортизированной стоимостью замещения и суммой, полученной по доходному методу оценки, пропорционально распределены между всеми активами, в том числе на незавершенное строительство, которое включает в себя авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств. Следовательно, убыток от переоценки, признанный по незавершенному строительству, должен рассматриваться совместно с увеличением стоимости других групп основных средств в результате переоценки. Общее увеличение стоимости от признанной по основным средствам переоценки на 31 декабря 2009 года составляет, как следует из контекста, 201 811 млн. рублей.

Для каждого класса переоцениваемых основных средств, представленных в данной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, балансовая стоимость, которая признавалась бы в случае учета

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
 (в миллионах российских рублей)

основных средств по первоначальной стоимости, представлена следующим образом:

	Здания	Линии электропередачи	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	11 183	119 809	73 439	265 528	20 722	490 681
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	9 877	116 650	63 170	203 123	19 069	411 889

**Обесценение.** В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, в отношении авансов, выданных под приобретение основных средств и строительство, Группа создала дополнительный резерв под обесценение в сумме 1 633 млн. рублей (0 по состоянию на 31 декабря 2008 года).

В 2009 году был признан дополнительный убыток от обесценения в размере 188 млн. рублей (в 2008 году: 191 млн. рублей) в отношении основных средств ОАО «Нурэнерго». Вследствие военной, политической и экономической ситуации в Чеченской Республике, доходы ОАО «Нурэнерго» от реализации электроэнергии, приобретенной на оптовом рынке, не превышают текущие операционные расходы. Убыток от обесценения был признан в размере полной балансовой стоимости объектов незавершенного строительства и основных средств ОАО «Нурэнерго».

**Аренданные 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 31 декабря 2009 года остаточная стоимость арендованных основных средств составляла 2 273 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года – 2 766 млн. рублей). Аренданное 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 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
До одного года	476	125
От двух до пяти лет	1 140	815
Более пяти лет	8 482	5 031
<b>Итого</b>	<b>10 098</b>	<b>5 971</b>

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 31 декабря 2009 года балансовая стоимость основных средств, переданных в операционную аренду, составляет 1 856 млн. рублей (795 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года).

**Примечание 7. Нематериальные активы**

	<b>Корпоративная система управления географически распределенными ресурсами</b>	<b>Корпоративная информационная система управления (SAP-R3)</b>	<b>Прочее программное обеспечение</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2008 года</b>	1 488	3 009	1 039	5 536
Накопленная амортизация	(193)	(195)	(262)	(650)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2008 года</b>	1 295	2 814	777	4 886
Поступления	218	1 424	1 594	3 236
Выбытия	-	(481)	(257)	(738)
Начисление амортизации	(168)	(203)	(80)	(451)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	1 345	3 554	2 034	6 933
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	1 706	3 952	2 376	8 034
Накопленная амортизация	(361)	(398)	(342)	(1 101)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b>	1 345	3 554	2 034	6 933
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2009 года</b>	1 706	3 952	2 376	8 034
Накопленная амортизация	(361)	(398)	(342)	(1 101)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2009 года</b>	1 345	3 554	2 034	6 933
Поступления	1	627	479	1 107
Выбытия	-	(81)	(316)	(397)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	145	145
Начисление амортизации	(171)	(294)	(465)	(930)
Обесценение нематериальных активов	-	(466)	-	(466)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	1 175	3 340	1 877	6 392
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	1 707	4 498	2 539	8 744
Накопленная амортизация	(532)	(692)	(662)	(1 886)
Обесценение нематериальных активов	-	(466)	-	(466)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	1 175	3 340	1 877	6 392

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

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

по разработке в размере 847 млн. рублей на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 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 2 178 млн. рублей на 31 декабря 2009 года и 1 745 млн. рублей на 31 декабря 2008 года.

Прочее программное обеспечение включает в себя самостоятельно разработанные программы, удовлетворяющие критериям признания нематериальных активов, в размере 1 079 млн. рублей на 31 декабря 2009 года и 1 122 млн. рублей на 31 декабря 2008 года.

### Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые компании

Движения по вложениям в зависимые общества на 31 декабря 2009 года представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Балансовая стоимость на 1 января	44 632	509
Приобретение вложений в зависимые общества	-	47 052
Доля прибыли / (убытка) зависимых обществ	1 893	(1 372)
Обесценение вложений в зависимые общества	(1 473)	(1 766)
Эффект от пересчета валют	9	61
Выбытие вложений в зависимые общества	-	(194)
Изменения, учитываемые в составе капитала:		
Резерв переоценки основных средств	13 436	454
Прочие изменения, учитываемые в составе капитала	(46)	(112)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>58 451</b>	<b>44 632</b>

В течение 2008 года значительные вложения в зависимые общества были приобретены в результате слияния с РАО ЕЭС в обмен на дополнительный выпуск акций Общества. Данные вложения, за исключением ОАО «ОГК-1», были первоначально признаны по справедливой стоимости на дату операции, поскольку акции Общества не находились в обращении на эту дату. Вложение в ОАО «ОГК-1» было приобретено в результате сделки под общим контролем и было учтено в соответствии с учетными данными предшественника.

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «ОГК-1»	30 053	17 657
ОАО «Волжская ТГК»	17 774	15 920
ОАО «ТГК-6»	6 066	7 772
ОАО «ТГК-11»	3 624	2 294
Прочие зависимые общества	934	989
<b>Итого</b>	<b>58 451</b>	<b>44 632</b>

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 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «ОГК-1»	14 124	6 581
ОАО «Волжская ТГК»	13 746	2 515
ОАО «ТГК-6»	4 508	1 748
ОАО «ТГК-11»	2 534	786

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

Ниже приводится агрегированная финансовая информация по основным зависимым обществам:

На 31 декабря 2009 года	Доля владения/ контроля, %	Активы	Обязательства	Доходы	(Убыток) / Прибыль
ОАО «ОГК-1»	43,1	96 081	(26 353)	49 292	(1 428)
ОАО «ТГК-6»	24,7	40 625	(10 103)	22 342	1 951
ОАО «Волжская ТГК»	33,7	69 470	(16 650)	52 390	4 305
ОАО «ТГК-11»	27,5	19 921	(6 718)	17 394	2 335

На 31 декабря 2008 года	Доля владения/ контроля, %	Активы	Обязательства	Доходы (с даты приобретения)	(Убыток) / Прибыль (с даты приобретения)
ОАО «ОГК-1»	43,1	60 105	(19 162)	25 120	(29 182)
ОАО «ТГК-6»	24,7	42 257	(6 310)	9 853	437
ОАО «Волжская ТГК»	33,7	67 943	(15 084)	27 021	1 126
ОАО «ТГК-11»	27,5	14 225	(4 687)	7 596	(3 445)

**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 составе прочего совокупного дохода в сумме 14 151 млн. рублей; относящийся к этому начисленный отложенный налог в сумме 2 830 млн. рублей также был признан в составе прочего совокупного дохода. Изменение резерва переоценки в ОАО «ТГК-6» в сумме 715 млн. рублей, уменьшающее ранее признанную дооценку, отражено в составе прочего совокупного дохода; связанный с этим отложенный налог в сумме 143 млн. рублей был признан в составе прочего совокупного дохода.

**Обесценение вложений в зависимые общества.** Руководство Группы оценило, превышает ли балансовая стоимость вложений на 31 декабря 2009 года их возмещаемую стоимость. Руководство Группы определило возмещаемую стоимость на основании ценности в использовании, рассчитанную 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 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 в составе прибылей и убытков.

В 2008 году убыток от обесценения в сумме 1 766 млн. рублей был признан в отношении финансовых вложений в ОАО «Волжская ТГК»; начисленный отложенный налог в сумме 353 млн. рублей был отражен в составе прибылей и убытков.

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2008 года	Выбытие	Изменение справедливой стоимости*	Начислено обесценение	На 31 декабря 2009 года
ОАО «Башкирэнерго»	1 395	-	6 304	-	7 699
ОАО «Мосэнерго»	1 705	-	4 173	-	5 878
ОАО «РусГидро»	2 673	-	2 664	-	5 337
ОАО «МРСК-Холдинг»	1 033	-	3 214	-	4 247
ОАО «ОГК-6»	1 039	-	1 860	-	2 899
ОАО «ИнтерРАО ЕЭС»	351	-	2 317	-	2 668
ОАО «ОГК-4»	528	-	1 733	-	2 261
ОАО «ТГК-1»	177	-	680	-	857
ОАО «ОГК-3»	199	-	619	-	818
ОАО «ОГК-2»	176	-	450	-	626
ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»	1 100	-	-	(545)	555
ОАО «РАО ЭС Востока»	86	-	401	-	487
ОАО «ТГК-11 Холдинг»	45	-	105	-	150
ОАО «ТГК-9»	100	-	183	-	283
ОАО «Кузбассэнерго»	1 003	(2 501)	1 753	-	255
ОАО «ТГК-13»	74	-	136	-	210
ОАО «ТГК-2»	56	(56)	-	-	-
ОАО «ТГК-14»	34	(43)	9	-	-
<b>Итого</b>	<b>11 774</b>	<b>(2 600)</b>	<b>26 600</b>	<b>(545)</b>	<b>35 229</b>

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

	На 31 декабря 2007	Поступления	Выбытия	Начислено обесценение	На 31 декабря 2008
ОАО «Башкирэнерго»	-	7 671	-	(6 276)	1 395
ОАО «Мосэнерго»	-	7 661	-	(5 956)	1 705
ОАО «РусГидро»	-	8 396	-	(5 723)	2 673
ОАО «МРСК-Холдинг»	-	2 671	-	(1 638)	1 033
ОАО «ОГК-6»	-	7 000	-	(5 961)	1 039
ОАО «ИнтерРАО ЕЭС»	-	2 150	(30)	(1 769)	351
ОАО «ОГК-4»	-	2 610	-	(2 082)	528
ОАО «ТГК-1»	-	1 631	-	(1 454)	177
ОАО «ОГК-3»	-	1 323	-	(1 124)	199
ОАО «ОГК-2»	-	1 245	-	(1 069)	176
ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»	3 035	-	-	(1 935)	1 100
ОАО «ТГК-9»	-	695	-	(595)	100
ОАО «Кузбассэнерго»	-	6 676	-	(5 673)	1 003
ОАО «ТГК-2»	-	416	-	(360)	56
ОАО «ТГК-14»	-	91	-	(57)	34
ОАО «ТГК-10»	-	1 325	(1 325)	-	-
ОАО «Российские коммунальные системы»	-	1 000	(1 000)	-	-
ОАО «ТГК-8»	-	912	(912)	-	-
Прочие вложения	-	2 107	(233)	(1 669)	205

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

---

<b>Итого</b>	<b>3 035</b>	<b>55 580</b>	<b>(3 500)</b>	<b>(43 341)</b>	<b>11 774</b>
--------------	--------------	---------------	----------------	-----------------	---------------

---

### *ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают акции ОАО «Сангтудинская ГЭС-1», которая учреждена и функционирует в Таджикистане. На 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года доля участия Группы в ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» составляет 14,78%. Контролирующим акционером ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» является Российская Федерация.

В 2008 году ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» начала эксплуатацию трех из четырех гидрокомпонентов, четвертый был введен в эксплуатацию в 2009. Эти события позволили руководству оценить будущие денежные потоки компании и оценить справедливую стоимость инвестиций. Справедливая стоимость акций ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» на 31 декабря 2008 года была определена с использованием методов оценки и составила 1 100 млн. рублей. Уменьшение стоимости данных вложений в размере 1 935 млн. рублей было признано в качестве убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках в 2008 году.

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.

### *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» за 2 042 млн. рублей. Прибыль от продажи данных вложений в сумме 1 106 млн. рублей (включая сумму переоценки из прочего совокупного дохода в размере 1 565 млн. рублей) была признана в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

На 31 декабря 2009 года доля голосующих акций ОАО «Башкирэнерго» составила 21,27%.

### *ОАО «ТГК-2»*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Общество продало все акции ОАО «ТГК-2» за 454 млн. рублей. Доход от продажи данных инвестиций составил 398 млн. рублей и был отражен в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 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 31 декабря 2009 года суммарная балансовая стоимость вложений, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок, составила 34 674 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года – 10 674 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. Обесценение данных вложений на 31 декабря 2008 года составило 43 341 млн. рублей и было отражено в составе отчета о совокупном доходе. Частичное восстановление этого убытка от обесценения, являющееся результатом увеличения рыночных котировок за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, было отражено в составе прочего совокупного дохода в сумме 25 035 млн. рублей.



## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 10. Векселя

Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка, %	Срок погашения	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
<b>Долгосрочные векселя</b>					
				7 672	-
	Нет	9,1%-10,6%	2014		
	Нет	7,0%	2012	542	509
ВВВ+	Fitch Ratings	12,0%	2015	245	219
В	Fitch Ratings	12,6%	2014	190	170
	Нет	12,6%	2011-2020	129	115
ВВ-	Fitch Ratings	12,6%	2015	5	248
ВВВ	Fitch Ratings	7,2%-7,3%	2010	-	42 084
	Нет	9,1%	2015	-	4 042
	Нет	10,0%-10,1%	2015	-	3 294
	Нет	12,6%	2011-2016	170	329
<b>Итого долгосрочные векселя</b>				<b>8 952</b>	<b>51 010</b>
<b>Краткосрочные векселя</b>					
ВВВ	Fitch Ratings	7,2%-8,5%	2010	45 083	48 218
ВВ-	Fitch Ratings	12,6%	2010	1 524	845
	Нет	7,0%	2010	1 114	3 712
Ваа3	Moody's	15,5%	2010	672	-
	Нет		2010	86	-
	Нет	17,0%	2009	-	3 013
	Нет	13,9%	2009	-	1 029
	Нет		2009	-	206
	Нет	0%-12,6%	2010	202	228
<b>Итого краткосрочные векселя</b>				<b>48 681</b>	<b>57 251</b>

Компании, отмеченные \* - предприятия, контролируемые государством (Примечание 5)

Все векселя номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года справедливая стоимость векселей, рассчитанная с использованием техник оценки, составила 57 481 млн. рублей и 102 502 млн. рублей соответственно.

В 2009 году векселя ОАО «Открытие финанс» и ООО «ФК Открытие» были обменены на беспроцентные векселя ООО «Энерго Финанс», срок платежа по которым наступает не ранее чем 12 декабря 2014 года. В 2009 году в отношении векселей ООО «Энерго Финанс» был признан убыток от обесценения в сумме 353 млн. рублей как результат изменения условий платежа после реструктуризации.

На 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 год движение резерва под обесценение векселей представлено ниже:

	2009	2008
<b>На 1 января</b>	<b>4 231</b>	<b>-</b>
Начисление обесценения в течение года	353	4 231
Амортизация дисконта (отражена в составе процентных доходов - Примечание 25)	(688)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>3 896</b>	<b>4 231</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 11. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	438	398
Долгосрочные банковские вклады	-	1 820
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>438</b>	<b>2 218</b>
НДС к возмещению	312	326
Прочие внеоборотные активы	209	672
<b>Итого</b>	<b>959</b>	<b>3 216</b>

Долгосрочные вклады представляют собой безотзывные вклады в Инвестиционном Банке «КИТ-Финанс» с датой погашения 26 ноября 2010 года. Проценты по данным вкладам начисляются по текущей ставке рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации и выплачиваются при погашении вклада. На 31 декабря 2009 года ставка рефинансирования составляла 8,75 процентов. Инвестиционный Банк «КИТ-Финанс» осуществляет процедуры по финансовой реабилитации. Руководство считает, что Группа вернет всю сумму вклада по истечении срока договора. На 31 декабря 2009 года банковский вклад в «КИТ-Финанс» был реклассифицирован в состав банковских депозитов (Примечание 13).

### Примечание 12. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	13 387	7 007
Эквиваленты денежных средств	20 312	8 678
<b>Итого</b>	<b>33 699</b>	<b>15 685</b>

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «Альфа-Банк»	BB- Ba1 BB+	Fitch Ratings Moody's Standart&Poor's	9 664	4 009
ОАО «Сбербанк»	BBB Baa1	Fitch Ratings Moody's	2 146	1 232
ОАО «Газпромбанк»	Baa3 BB	Moody's Standart&Poor's	1 111	77
«Юго-Западный банк»	BBB	Fitch Ratings	341	213
ОАО Банк «Открытие»	-	-	78	-
ОАО «Банк ВТБ»	BBB Baa1 BBB	Fitch Ratings Moody's Standart&Poor's	19	-
ОАО «Агропромкредитбанк»	Baa1	Moody's	-	1 009
Прочие			28	467
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>13 387</b>	<b>7 007</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

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

Банковские депозиты	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «Газпромбанк»	5,0%-7,5%	Baa3	Moody's	18 777	216
ОАО «Сбербанк»	7,0%-7,3%	BBB	Fitch Ratings	899	6 912
ОАО «Альфа-Банк»	2,0%-6,8%	Ba1	Moody's	587	-
ОАО Банк «Открытие»	1,6%-8,5%	-	-	-	1 546
Прочие				49	4
<b>Итого банковские депозиты</b>				<b>20 312</b>	<b>8 678</b>

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.

У Группы отсутствуют эквиваленты денежных средств, выраженные в иностранной валюте (на 31 декабря 2008 года – 1 216 млн. рублей)

### Примечание 13. Банковские депозиты

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «Газпромбанк»	7,8%-11,3%	Baa3	Moody's	5 740	-
ООО Инвестиционный банк «КИТ Финанс»	9,0%-13,0%	Saa2	Moody's	2 017	-
ОАО «Альфа-Банк»	8,3%-9,0%	Ba1	Moody's	1 198	-
ОАО «Банк ВТБ»	8,0%-13,5%	Baa1	Moody's	1 197	-
ОАО «Сбербанк»	10,0%	Baa1	Moody's	30	30
ОАО Банк «Открытие»	7,5%	-	-	5	2 356
<b>Итого банковские депозиты</b>				<b>10 187</b>	<b>2 386</b>

На 31 декабря 2008 года банковские депозиты Группы были раскрыты в составе Прочих оборотных активов. На 31 декабря 2009 года банковские депозиты в сумме 10 187 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года – 2 386 млн. рублей) выделены в Отчете о финансовом положении в отдельную статью, так как руководство Группы считает, что отдельное представление банковских депозитов является более информативным для пользователей данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость банковских депозитов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2009 года банковские депозиты, выраженные в иностранной валюте, составляют 5 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года – 2 056 млн. рублей)

**Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 4 862 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и 1 455 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	8 434	6 164
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 992 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и 703 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	869	2 636
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>9 303</b>	<b>8 800</b>
Авансы, выданные поставщикам и предоплата (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 162 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и 427 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	2 434	2 956
НДС к возмещению	9 332	13 712
Предоплата по налогам	6 902	4 529
НДС с авансов полученных	1 277	1 079
<b>Итого</b>	<b>29 248</b>	<b>31 076</b>

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.

*Изменение налогового законодательства по налогу на добавленную стоимость.* Начиная с 1 января 2009 года, изменилось российское налоговое законодательство в области налога на добавленную стоимость (Примечание 3), что привело к уменьшению суммы налога к возмещению.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено ниже:

	Дебиторская задолженность покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам и предоплата	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>				
На 1 января	1 455	703	427	2 585
Восстановление резерва	(108)	(141)	(9)	(258)
Списание задолженности	(2)	(94)	-	(96)
Начисление резерва	3 517	524	1 744	5 785
<b>На 31 декабря</b>	<b>4 862</b>	<b>992</b>	<b>2 162</b>	<b>8 016</b>

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2008 года	Дебиторская задолженность покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам и предоплата	Итого
На 1 января	1 032	-	27	1 059
Восстановление резерва	(551)	-	(21)	(572)
Списание задолженности	(346)	-	-	(346)
Начисление резерва	1 320	703	421	2 444
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 455</b>	<b>703</b>	<b>427</b>	<b>2 585</b>

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности покупателей в основном состоит из резерва, созданного под дебиторскую задолженность ОАО «Нурэнерго» от потребителей электроэнергии в Чеченской Республике.

По состоянию на 31 декабря 2009 года просроченная задолженность, по которой не начислен резерв по сомнительным долгам, составляет 2 775 млн. рублей (2 957 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года). Анализ дебиторской задолженности по срокам представлен ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
менее 3 месяцев	1 551	809
от 3 до 6 месяцев	595	673
от 6 до 12 месяцев	334	483
от 1 года до 5 лет	295	992
<b>Всего</b>	<b>2 775</b>	<b>2 957</b>

Анализ просроченной дебиторской задолженности, в отношении которой был создан резерв по состоянию на 31 декабря 2009 года, представлен ниже (без вычета суммы резерва):

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
менее 3 месяцев	1 042	255
от 3 до 6 месяцев	644	255
от 6 до 12 месяцев	18	632
от 1 года до 5 лет	3 598	1 016
<b>Всего</b>	<b>5 302</b>	<b>2 158</b>

### Примечание 15. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Материалы для ремонта	2 230	1 307
Запасные части	794	620
Прочие товарно-материальные запасы	247	840
<b>Итого</b>	<b>3 271</b>	<b>2 767</b>

Стоимость товарно-материальных запасов представлена за вычетом резерва под обесценение в сумме 39 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (1 млн. рублей на 31 декабря 2008 года). По состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года Группа не имеет товарно-материальных запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

### Примечание 16. Капитал

**Основные принципы представления движения капитала.** Группа сформировалась в результате объединения ряда компаний по передаче электроэнергии, находящихся под общим контролем. В результате последовательного применения учетной базы предшественника (Примечание 2) основная часть чистого капитала Группы основана на балансовой стоимости чистых активов присоединяемых компаний, отраженной в финансовой отчетности по МСФО компаний-предшественников, с учетом

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
 (в миллионах российских рублей)

последующей переоценки основных средств. Аналогичным образом для обеспечения сопоставимости акционерный капитал Группы был пересчитан за сравнительные периоды и по состоянию на 1 января 2008 года, как если бы Группа существовала в ее окончательной структуре с 1 января 2008 года (Примечание 4).

### Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года		
Обыкновенные акции	1 153 514 196 362	1 153 514 196 362	576 757	576 757

На 31 декабря 2009 года количество обыкновенных акций, одобренных к выпуску, составило 1 346 805 824 тысяч штук, номиналом 0,5 рубля каждая.

**Дополнительная эмиссия акций.** В августе 2007 года Общество начало процесс размещения 114 965 254 тыс. обыкновенных акций по цене размещения 0,59 российских рублей каждая. Выпуск был завершен и зарегистрирован в апреле 2008 года. Дополнительная оплата по выпуску была получена в 2008 году денежными средствами от РАО «ЕЭС России» в сумме 1 625 млн. рублей и от Российской Федерации в сумме 18 800 млн. рублей. В результате выпуска, который был зарегистрирован и завершен в апреле 2008 года, акционерный капитал увеличился до 238 174 млн. рублей, и был признан эмиссионный доход в размере 10 347 млн. рублей.

В январе 2009 года ОАО «ФСК ЕЭС» начало выпуск дополнительных 146 500 млн. акций номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая, на общую сумму 73 250 млн. рублей. Выпуск акций был завершен в январе 2010 года (Примечание 32). На 31 декабря 2009 года вознаграждение в сумме 40 178 млн. рублей, полученное за акции, было классифицировано в настоящей комбинированной и консолидированной промежуточной финансовой отчетности как Кредиторская задолженность акционерам.

**Эмиссия и конвертация акций.** 1 июля 2008 года Общество выпустило 771 743 118 тыс. обыкновенных акций, которые были использованы для конвертации в обыкновенные и привилегированные акции 54 магистральных сетевых компаний, 7 межрегиональных магистральных сетевых компаний, ОАО «Государственный холдинг», ОАО «Миноритарный холдинг ФСК ЕЭС» и РАО ЕЭС в связи присоединением этих компаний к Обществу.

Разница в размере 69 180 млн. рублей между номинальной стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью для целей МСФО дочерних обществ и справедливой стоимостью прочих полученных Обществом в результате слияния активов была признана в составе резерва, связанного с присоединением, в составе капитала.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года составляют 13 727 165 тыс. обыкновенных акций.

	2009	2008
<b>На 1 января</b>	<b>6 864</b>	-
Собственные акции, полученные как результат реорганизации	-	6 864
<b>На 31 декабря</b>	<b>6 864</b>	<b>6 864</b>

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.

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

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

### Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (в миллионах российских рублей)

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

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 31 декабря 2009 года составил кредитовое сальдо в сумме 56 млн. рублей (31 декабря 2008 года: кредитовое сальдо 47 млн. рублей), включен в состав Резервов.

Резервы включают в себя следующее:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Резерв по переоценке, за вычетом налога, в отношении:		
- основных средств (Примечание 6)	291 700	53 984
- основных средств зависимых компаний (Примечание 8)	10 749	-
- инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9)	21 919	-
Резерв, связанный с присоединением	(56 891)	(56 891)
Резерв, связанный с переводом вложений в иностранной валюте в национальную валюту	56	47
<b>Итого</b>	<b>267 533</b>	<b>(2 860)</b>

Резервы за год, закончившийся 31 декабря 2009 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. 6, 8)	Инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 9)			
<b>На 1 января 2009 года</b>	<b>53 984</b>	-	<b>(56 891)</b>	<b>47</b>	<b>(2 860)</b>
Изменение в резерве переоценки основных средств	237 716	-	-	-	237 716
Изменение в резерве переоценки основных средств ассоциированных компаний (Примечание 8)	10 749				10 749
Эффект от пересчета валют (Примечание 8)	-	-	-	9	9
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9)	-	23 171	-	-	23 171
Реализованный резерв переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	-	(1 252)	-	-	(1 252)
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>302 449</b>	<b>21 919</b>	<b>(56 891)</b>	<b>56</b>	<b>267 533</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

Резервы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Резерв переоценки в отношении основных средств (Примечание 6)	Резерв, связанный с присоединением	Резерв, связанный с переводом вложений в иностранной валюте в национальную валюту	Итого резервы
<b>На 1 января 2009 года</b>	<b>43 740</b>	<b>(5 917)</b>	<b>(14)</b>	<b>37 809</b>
Эффект от пересчета валют (Примечание 8)	-	-	61	61
Эффект от изменения ставки налога на переоценку основных средств	2 710	-	-	2 710
Конвертация акций	7 534	(50 974)	-	(43 440)
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>53 984</b>	<b>(56 891)</b>	<b>47</b>	<b>(2 860)</b>

*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. В июне 2008 года были объявлены дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в размере 0,0008 рублей на обыкновенную акцию, общая сумма дивидендов составила 380 млн. рублей.

### Примечание 17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(5 158)	(3 175)
Доходы по отложенному налогу на прибыль	18 505	14 418
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>13 347</b>	<b>11 243</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года – 24 процента).

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.

С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль для российских компаний уменьшилась с 24 до 20 процентов. Ставка в 20% была использована при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Чистая прибыль до налогообложения для целей финансовой отчетности соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:



Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>Убыток до налогообложения</b>	(74 792)	(35 080)
Теоретическая сумма налога на прибыль при средней ставке российского налогообложения 20% (24% - за год, закончившийся 31 декабря 2008 года)	14 958	8 419
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	127	(808)
Эффект от изменения ставки налогообложения	-	4 646
Непризнанный отложенный налоговый актив	(1 738)	(1 014)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>13 347</b>	<b>11 243</b>

**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 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, которая предположительно будет применима при реализации активов или обязательств.

**Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:**

	Движение в течение периода			На 31 декабря 2008 года
	На 31 декабря 2009 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочих совокупных доходов	
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	70 620	(18 265)	59 572	29 313
Вложения в зависимые общества	11 513	45	2 678	8 790
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	3 263	(353)	3 116	500
Дебиторская задолженность и авансы выданные	6	6	-	-
Прочие отложенные налоговые обязательства	31	(51)	-	82
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>85 433</b>	<b>(18 618)</b>	<b>65 366</b>	<b>38 685</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	(1 161)	(345)	-	(816)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 890	(1 890)
Долгосрочные векселя	(1 120)	(274)	-	(846)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(952)	(86)	-	(866)
Пенсионные обязательства	(321)	(159)	-	(162)
Кредиторская задолженность и начисления	(14)	31	-	(45)
Прочие отложенные налоговые активы	(287)	35	-	(322)
Налоговые убытки	(1 335)	(827)	-	(508)
Непризнанные отложенные налоговые активы	3 397	1 738	(1 890)	3 549
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>(1 793)</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>(1 906)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>83 640</b>	<b>(18 505)</b>	<b>65 366</b>	<b>36 779</b>

являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, увеличение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, привело к частичному уменьшению суммы ранее непризнанных отложенных налоговых активов в размере 1 890 млн. рублей.

Краткосрочная часть отложенных налоговых обязательств равна 2 221 млн. рублей и является суммой отложенных налоговых обязательств, которые будут погашены в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2010 года.

Группа не признает потенциальные отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам по налоговому учету, переносимым на будущие периоды, в размере 6 677 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года 2 543 млн. рублей по ОАО «Нурэнерго»), по следующим компаниям:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «Нурэнерго»	4 614	2 543
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	1 533	-
ОАО «Главная электросетевая сервисная компания ЕНЭС»	244	-
Прочие	286	-
<b>Всего налоговые убытки, переносимые на будущее</b>	<b>6 677</b>	<b>2 543</b>

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 том числе 0 в 2010 году, 969 млн. рублей в период от 2 до 5 лет (в течение 2012-2014 г.г.) и 5 708 млн. рублей в период свыше 5 лет (в течение 2015-2019 г.г.).

**Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:**

	На 31 декабря 2008 года	Движение в течение периода			На 31 декабря 2007 года
		Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочих совокупных доходов	Результат конвертации акций, признанный в капитале	
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	29 313	(2 993)	(2 710)	-	35 016
Вложения в зависимые общества	8 790	(2 452)	84	11 158	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	500	(8 941)	-	9 441	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	(208)	-	-	208
Прочие отложенные налоговые обязательства	82	(49)	-	-	131
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>38 685</b>	<b>(14 643)</b>	<b>(2 626)</b>	<b>20 599</b>	<b>35 355</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Основные средства	(816)	418	-	-	(1 234)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(1 890)	(1 890)	-	-	-
Долгосрочные векселя	(846)	(846)	-	-	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(866)	287	-	-	(1 153)
Пенсионные обязательства	(162)	206	-	-	(368)
Кредиторская задолженность и начисления	(45)	783	-	-	(828)
Прочие отложенные налоговые активы	(322)	285	-	(341)	(266)
Налоговые убытки	(508)	(32)	-	-	(476)
Непризнанные отложенные налоговые активы	3 549	1 014	-	-	2 535

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>(1 906)</b>	<b>225</b>	<b>-</b>	<b>(341)</b>	<b>(1 790)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>36 779</b>	<b>(14 418)</b>	<b>(2 626)</b>	<b>20 258</b>	<b>33 565</b>

### Примечание 18. Долгосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, выпуск 02	Руб.	8,25%	22.06.2010	7 000	7 000
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, выпуск 04	Руб.	7,30%	06.10.2011	6 000	6 000
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, выпуск 05	Руб.	7,20%	01.12.2009	-	4 980
Займ от Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР)	Руб.	MosPrime +2,15%	14.04.2009	-	5 000
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>				<b>13 000</b>	<b>22 980</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций				(7 000)	(4 980)
За вычетом краткосрочной части займа ЕБРР				-	(682)
<b>Долгосрочные заемные средства</b>				<b>6 000</b>	<b>17 318</b>

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 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость долгосрочных заемных средств (включая краткосрочную часть долгосрочных заемных средств) составляла 12 874 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года: 21 130 млн. рублей), что было определено путем использования рыночных цен котируемых облигаций ОАО «ФСК ЕЭС» на 31 декабря 2009 года.

С 2004 года Группа выпустила документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя общей номинальной стоимостью 30 000 млн. рублей. Процент устанавливается во время выпуска на весь срок вплоть до полного погашения. Купонный доход выплачивается один раз в полгода.

### Примечание 19. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности на 1 января</b>	<b>2 933</b>	<b>2 608</b>
Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках, нетто	821	648
Взносы работодателя	(315)	(323)
<b>Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности на 31 декабря</b>	<b>3 439</b>	<b>2 933</b>

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

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

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.

Ниже в таблице приводится оценка величины пенсионных обязательств и актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Суммы, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	4 544	4 262
Непризнанные актуарные убытки	(396)	(464)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(709)	(865)
<b>Обязательства, отраженные в Отчете о финансовом положении</b>	<b>3 439</b>	<b>2 933</b>

Суммы, отраженные в отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Стоимость текущих услуг	283	258
Расходы по процентам	382	261
Чистые актуарные прибыли, признанные в отчетном периоде	1	(19)
Признанная стоимость прошлых услуг	155	148
<b>Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках, нетто</b>	<b>821</b>	<b>648</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	4 262	3 841
Выплаченные пенсии	(315)	(323)
Стоимость текущих услуг	283	258
Расходы по процентам	382	261
Актуарные убытки / (прибыли)	(68)	129
Стоимость прошлых услуг	-	96
<b>Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>4 544</b>	<b>4 262</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

Основные актуарные допущения приведены ниже:

(i) *Финансовые актуарные допущения*

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Номинальная ставка дисконтирования (определена на основании доходности государственных облигаций в российских рублях)	9,0%	9,0%
Долгосрочная ставка инфляции	6,5%	7,0%
Долгосрочная ставка роста заработной платы	7,5%	8,0%
Долгосрочная ставка роста пенсий	6,5%	7,0%

(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 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.

Сумма ожидаемых выплат по добровольным пенсионным программам в 2010 году составляет 461 млн. рублей.

Корректировки на основе опыта по обязательствам по плану приведены ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	4 544	4 262
Дефицит в фондах плана	(4 544)	(4 262)
Убыток от корректировок на основе опыта по обязательствам по плану	323	808

### Примечание 20. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций	7,2%-8,3%	7 000	4 980
Холдинг МРСК	14,1%	505	505
Альфа-Банк	14,0%	-	10 000
Европейский Банк Реконструкции и Развития	MosPrime +2,2%	-	682
Прочие краткосрочные заемные средства		40	44
<b>Итого</b>		<b>7 545</b>	<b>16 211</b>

На 31 декабря 2009 года у Группы нет неиспользованной возможности финансирования, которая может быть использована на любые цели (на 31 декабря 2008 года – 5 000 млн. рублей).

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность поставщикам	11 750	8 960
Кредиторская задолженность строительным компаниям	9 377	8 771
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>21 127</b>	<b>17 731</b>
Начисления и прочая кредиторская задолженность	4 443	6 083
Авансы полученные	7 368	7 642
<b>Итого</b>	<b>32 938</b>	<b>31 456</b>

### Примечание 22. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Налог на имущество	432	219
Налог на добавленную стоимость	335	508
Налоги с фонда оплаты труда	35	49
Прочие налоги	334	205
<b>Итого</b>	<b>1 136</b>	<b>981</b>

### Примечание 23. Доходы от текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Услуги по транспортировке электрической энергии	80 242	66 229
Реализация электрической энергии	3 348	2 516
Услуги по техническому присоединению к сети	3 053	49
Ремонт и техническое обслуживание электрических сетей	937	457
<b>Итого выручка</b>	<b>87 580</b>	<b>69 251</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Услуги по разработке проектов	1 033	357
НИОКР	792	809
Услуги связи	550	553
Услуги по аренде	235	455
Доходы от установки оборудования	-	1 605
Прочие доходы	1 677	2 808
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>4 287</b>	<b>6 587</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 24. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Амортизация основных средств	16 740	16 216
Расходы по оплате труда и отчислениям на социальные нужды	15 904	13 680
Приобретение электроэнергии	15 431	12 924
Ремонт и техническое обслуживание:	9 029	7 955
<i>в том числе стоимость материалов</i>	2 096	1 592
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	5 527	1 872
Расходы по аренде	1 435	1 575
Убыток от выбытия основных средств	1 413	1 488
Консультационные юридические и аудиторские услуги	1 293	1 025
Командировочные и транспортные расходы	1 251	996
Расходы на страхование	1 153	1 211
Амортизация нематериальных активов	930	451
Расходы на охрану	917	763
Расходы по обслуживанию информационных систем	882	815
Прочие материалы	823	1 220
Налоги, кроме налога на прибыль	664	364
Топливо	490	479
Услуги связи	489	495
НИОКР	447	358
Транзит электроэнергии по территории иностранных государств	422	272
Стоимость установленного оборудования	-	1 347
Прочие	2 976	2 669
<b>Итого</b>	<b>78 216</b>	<b>68 175</b>

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 год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата	12 803	10 819
Налоги с фонда оплаты труда	2 280	2 213
Затраты на пенсионное обеспечение по пенсионному плану с установленными выплатами	821	648
<b>Итого</b>	<b>15 904</b>	<b>13 680</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

### Примечание 25. Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентный доход	9 358	8 431
Курсовые разницы	397	52
Дивиденды	245	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>10 000</b>	<b>8 483</b>

### Примечание 26. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентный расход	1 928	2 777
Обесценение векселей	353	4 297
Курсовые разницы	-	45
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>2 281</b>	<b>7 119</b>
Минус капитализированные процентные расходы по займам, относящимся к квалифицированным активам (Примечание 6)	(797)	-
<b>Итого финансовые расходы, отраженные через прибыли или убытки</b>	<b>1 484</b>	<b>7 119</b>

В 2008 году убыток от обесценения был признан по векселям ОАО «Открытие финанс» и ООО «ФК Открытие». В 2009 году по векселям ООО «Энерго-Финанс» признанный убыток от обесценения составил 353 млн. рублей (Примечание 10).

### Примечание 27. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в млн. акций)	1 153 514	776 157
Убыток, причитающийся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (в млн. рублей)	(61 196)	(23 784)
<b>Средневзвешенный убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	<b>(0,053)</b>	<b>(0,031)</b>

Средневзвешенное количество акций было скорректировано с учетом влияния приобретений компаний, находящихся под общим контролем, в отношении акций, зарегистрированных после отчетной даты.

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

### Примечание 28. 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.

Поскольку Общество является правопреемником РАО ЕЭС, на 31 декабря 2009 года Общество было вовлечено в иск о признании недействительным договора, заключенного РАО ЕЭС на продажу акций ОАО «ТГК-2» и возврате денежных средств в размере 9 308 млн. рублей. Резерв в данной финансовой отчетности не создавался, поскольку руководство Группы считает, что какой-либо значительный убыток маловероятен.

**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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 года 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 принятию для целей налогообложения некоторых видов расходов, в случае если позиция Группы будет оспорена, в сумме до 3 367 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года до 2 488 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 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 208 568 млн. рублей и 214 555 млн. рублей соответственно.

**Обязательства по договорам поручительства.** Договора поручительства являются не подлежащими отмене заверениями того, что Группа произведёт платежи в случае неисполнения обязательств другой стороной. На 31 декабря 2009 года у Группы нет действующих договоров поручительства. На 31 декабря 2008 года Группа гарантирует исполнение обязательств ОАО «Бурейская ГЭС» по векселям в пользу Министерства Транспорта Российской Федерации в размере 1 144 млн. рублей.

**Примечание 29. 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.

Финансовые инструменты по категориям:

На 31 декабря 2009 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	35 229	-	35 229
Прочие внеоборотные активы (Примечание 11)	438	-	-	438
Дебиторская задолженность (Примечание 14)	9 303	-	-	9 303
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	8 952	-	-	8 952
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	48 681	-	-	48 681
Банковские депозиты (Примечание 13)	10 187	-	-	10 187
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	33 699	-	-	33 699
Прочие оборотные активы	47	-	-	47
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>111 307</b>	<b>35 229</b>	<b>-</b>	<b>146 536</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 18)	-	-	6 000	6 000
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 20)	-	-	7 545	7 545
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 21)	-	-	11 750	11 750
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 21)	-	-	9 377	9 377
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 672</b>	<b>34 672</b>

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

На 31 декабря 2008 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	11 774	-	11 774
Прочие внеоборотные активы (Примечание 11)	2 218	-	-	2 218
Дебиторская задолженность (Примечание 14)	8 800	-	-	8 800
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	51 010	-	-	51 010
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	57 251	-	-	57 251
Банковские депозиты (Примечание 13)	2 386	-	-	2 386
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	15 685	-	-	15 685
Прочие оборотные активы	27	-	-	27
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>137 377</b>	<b>11 774</b>	<b>-</b>	<b>149 151</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 18)	-	-	17 318	17 318
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 20)	-	-	16 211	16 211
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 21)	-	-	8 960	8 960
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 21)	-	-	8 771	8 771
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51 260</b>	<b>51 260</b>

**(a) 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 31 декабря 2009 года процентные ставки по займам являются фиксированными. На 31 декабря 2008 года Группа была подвержена риску изменения процентных ставок в связи с изменением рыночной стоимости займа Европейского банка реконструкции и развития с переменной процентной ставкой (Примечание 18). Займ от ЕБРР был погашен в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, поэтому подверженность Группы процентному риску на отчетную дату ограничена.

Активы Группы, приносящие процентный доход, состоят из депозитных сертификатов на сумму 30 499 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года - 12 884 млн. рублей), размещенных с фиксированной процентной ставкой, и векселей на сумму 57 633 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года - 108 261 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

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

### Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (в миллионах российских рублей)

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 34 674 млн. рублей. На 31 декабря 2009 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 3 467 млн. рублей, а прибыль до налогообложения не изменилась бы. На 31 декабря 2008 года, если бы цены на акции были на 60% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, резерв по переоценке в составе капитала Группы увеличился бы на 6 405 млн. рублей (убыток до налогообложения увеличился бы на 6 405 млн. рублей).

#### (б) Кредитный риск.

Активы, подверженные кредитному риску, представлены следующим образом:

На 31 декабря 2009 года	Прочие внеоборот- ные активы (Прим. 11)	Дебиторская задолженность (Прим. 14)	Долгосроч- ные векселя (Прим. 10)	Краткосроч- ные векселя (Прим. 10)	Банковские депозиты (Прим.13)	Прочие оборотные активы (Прим. 15)	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 12)
Не просроченные и не обесценившиеся	438	6 527	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	-	2 776	-	-	-	-	-
Просроченные и обесценившиеся	-	-	-	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	5 302	-	-	-	19	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	(5 302)	-	-	-	(19)	-
<b>Итого</b>	<b>438</b>	<b>9 303</b>	<b>8 952</b>	<b>48 681</b>	<b>10 187</b>	<b>47</b>	<b>33 699</b>

На 31 декабря 2008 года	Прочие внеоборот- ные активы (Прим. 11)	Дебиторская задолженность (Прим. 14)	Долгосроч- ные векселя (Прим. 10)	Краткосроч- ные векселя (Прим. 10)	Банковские депозиты (Прим.13)	Прочие оборотные активы (Прим. 15)	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 12)
Не просроченные и не обесценившиеся	2 218	5 843	43 673	57 251	2 386	27	15 685
Не просроченные, обесценившиеся	-	-	7 337	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	-	11 568	47	-	-	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	-	(4 231)	(47)	-	-	-
Просроченные, не обесценившиеся	-	2 957	-	-	-	-	-
Просроченные и обесценившиеся	-	-	-	-	-	-	-
- <i>общая сумма</i>	-	2 158	-	-	-	19	-
- <i>за вычетом резерва под обесценение</i>	-	(2 158)	-	-	-	(19)	-
<b>Итого</b>	<b>2 218</b>	<b>8 800</b>	<b>51 010</b>	<b>57 251</b>	<b>2 386</b>	<b>27</b>	<b>15 685</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы, по которым возникает потенциальный кредитный риск, составляют 111 307 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года - 137 377 млн. рублей). Хотя возмещаемость дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

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. 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.

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.

На 31 декабря 2009 года Группа не подвержена кредитному риску по выданным гарантиям (максимальный потенциальный кредитный риск по гарантиям (поручительствам) на 31 декабря 2008 года составлял 1 044 млн. рублей) (Примечание 28).

Основные кредитные риски Группы связаны с векселями. Подробная информация по векселям представлена в Примечании 10.

**(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	от 2 до 5 лет	более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2009 года</b>					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате	8 313	6 379	-	-	14 692
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 21)	11 750	-	-	-	11 750
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 21)	9 377	-	-	-	9 377
<b>Итого на 31 декабря 2009 года</b>	<b>29 440</b>	<b>6 379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 819</b>
<b>На 31 декабря 2008 года</b>					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате	18 442	14 547	6 252	778	40 019
Кредиторская задолженность перед поставщиками (Примечание 21)	8 960	-	-	-	8 960
Кредиторская задолженность перед строительными организациями (Примечание 21)	8 771	-	-	-	8 771
<b>Итого на 31 декабря 2008 года</b>	<b>36 173</b>	<b>14 547</b>	<b>6 252</b>	<b>778</b>	<b>57 750</b>

**(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

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

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

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:

- 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 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Уровень 1	34 674	10 674
Уровень 2	-	-
Уровень 3	555	1 100
<b>Итого</b>	<b>35 229</b>	<b>11 774</b>

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9).

**Примечание 30. 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 31 декабря 2009 года Группа удовлетворяла данным требованиям в отношении капитала.

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. Группа должна поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей сумме капитала, не выше 0,50. На 31 декабря 2009 года коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных российского бухгалтерского учета, составил 0,02.

**Примечание 31. 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 Сегментом по транспортировке электроэнергии, 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 Сегмент по транспортировке электроэнергии.

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 Сегмента по транспортировке электроэнергии 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 Сегмента по транспортировке электроэнергии, 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 комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	Сегмент по транспортировке электроэнергии – основан на данных финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	
	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Выручка от сторонних покупателей	86 555	70 924
Выручка от компаний Группы, не включенных в сегмент	302	249
<b>Итого выручка</b>	<b>86 857</b>	<b>71 173</b>
<b>Амортизация</b>	<b>23 089</b>	<b>22 263</b>
<b>Процентные доходы</b>	<b>7 512</b>	<b>6 904</b>
<b>Процентные расходы</b>	<b>1 812</b>	<b>2 462</b>
<b>Текущий налог на прибыль</b>	<b>5 021</b>	<b>4 141</b>
<b>(Убыток) / прибыль за период</b>	<b>(73 128)</b>	<b>6 341</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>705 904</b>	<b>777 206</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>135 007</b>	<b>106 098</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>87 708</b>	<b>79 693</b>
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2009 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2008 года</b>
Итого выручка сегмента (РСБУ)	86 857	71 173
Реклассификация между выручкой и прочими операционными доходами	(2 323)	(1 384)
Реклассификация между выручкой и финансовыми доходами	-	(2 919)
Прочие корректировки	-	114
Несегментная выручка	3 348	2 516
Исключение внутригрупповой выручки	(302)	(249)
<b>Итого выручка (МСФО)</b>	<b>87 580</b>	<b>69 251</b>

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



Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>(Убыток) / прибыль до налога на прибыль (РСБУ)</b>	(73 128)	6 341
Восстановление резерва по сомнительной дебиторской, признанного в соответствии с МСФО в прошлом периоде	(17 593)	(377)
Обесценение основных средств, не отраженное в соответствии с РСБУ	(2 099)	-
Восстановление резерва обесценения основных средств	9 642	-
Убыток от переоценки основных средств	(102 395)	-
Корректировка стоимости выбывших финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	8 153	(1 838)
Корректировка стоимости основных средств в соответствии с МСФО	6 348	4 769
Корректировка по обязательствам перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	(555)	(295)
Восстановление резерва по финансовым вложениям, начисленного по РСБУ	78 825	2 584
Корректировка стоимости собственных выкупленных акций	22 762	-
Дисконтирование векселей	(557)	1 666
Капитализированные процентные расходы	797	-
Списание/(восстановление) расходов, признанных по РСБУ	522	660
Обесценение финансовых вложений, предназначенных для продажи, и в зависимые компании	(2 018)	(45 107)
Обесценение векселей	(353)	(4 250)
Списание объектов незавершенного строительства	(104)	(298)
Корректировка нерезализованной прибыли	(165)	(701)
Доля прибыли / (убытка) зависимых компаний	1 893	(1 372)
Корректировка отложенного налога	14 401	15 222
Прочие корректировки	362	410
<b>Несегментный операционный убыток</b>	<b>(6 183)</b>	<b>(1 251)</b>
<b>Убыток до налога на прибыль (МСФО)</b>	<b>(61 445)</b>	<b>(23 837)</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**  
(в миллионах российских рублей)

	<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>На 31 декабря 2008 года</b>
<b>Итого активы сегмента (РСБУ)</b>	<b>705 904</b>	<b>777 206</b>
Корректировка стоимости основных средств в соответствии с МСФО	130 385	124 038
Капитализированные процентные расходы	797	-
Восстановление РСБУ переоценки основных средств	(28 066)	(21 182)
Обесценение авансов под объекты незавершенного строительства и приобретение основных средств	(1 928)	-
Корректировка НДС к возмещению в соответствии с МСФО	(3 084)	-
Переоценка основных средств	204 003	-
Списание объектов незавершенного строительства	(402)	(298)
Восстановление обесценения инвестиций в дочерние компании, начисленного по РСБУ	5 580	4 557
Восстановление обесценения финансовых вложений в зависимые компании, признанного по РСБУ	62 453	-
Корректировка финансовых вложений в зависимые компании, используя метод долевого участия	(36 713)	(50 378)
Обесценение финансовых вложений в зависимые компании	(3 240)	(1 766)
Восстановление обесценения векселей и других краткосрочных финансовых вложений	15 165	501
Корректировка отложенного налога	(5 311)	(49)
Корректировка стоимости собственных выкупленных акций в соответствии с учетной политикой	(4 379)	(27 141)
Дисконтирование векселей	(4 652)	(4 041)
Списание и обесценение дебиторской задолженности	2 176	597
Списание нематериальных активов	(1 271)	(513)
Корректировка стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	655	(47 857)
Прочие корректировки	(384)	(940)
Несегментные активы	20 623	25 416
Корректировка нереализованной прибыли	(643)	(478)
Исключение инвестиций в дочерние общества	(23 560)	(14 150)
Исключение внутригрупповых расчетов	(57 684)	(65 781)
<b>Итого активы сегмента (МСФО)</b>	<b>976 424</b>	<b>697 741</b>

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

## Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в миллионах российских рублей)

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
<b>Итого обязательства сегмента (РСБУ)</b>	<b>135 007</b>	<b>106 098</b>
Корректировка по обязательствам перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	3 439	2 933
Корректировка НДС к возмещению в соответствии с МСФО	(3 084)	-
Прочие корректировки	(64)	(241)
Несегментные обязательства	16 965	26 527
Корректировка отложенного налога	80 297	36 142
Исключение внутригрупповых расчетов	(57 684)	(65 781)
<b>Итого обязательства сегмента (МСФО))</b>	<b>174 876</b>	<b>105 678</b>

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.

Несегментная выручка, несегментная 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 23.

Группа осуществляет большую часть своей деятельности в Российской Федерации и не имеет каких-либо существенных доходов от иностранных покупателей или каких-либо внеоборотных активов, размещенных в других странах (за исключением несущественных финансовых вложений в АО ОЭС «Грузросэнерго», раскрытых в Примечании 8).

Основными покупателями Группы являются компании, контролируемые Правительством РФ. Сумма выручки от таких компаний раскрыта в Примечании 5. Других покупателей, сумма выручки от которых превышает 10% от общей выручки Группы, нет.

### Примечание 32. События после отчетной даты

**Дополнительная эмиссия акций.** В январе 2009 года ОАО «ФСК ЕЭС» началось дополнительное размещение акций. Эмиссия была завершена в январе 2010 года. Общество получило денежные средства в сумме 40 178 млн. рублей за 80 027 млн. размещенных акций. В результате этих операций, для государства увеличилась до 79,11 процентов как результат исполнения преимущественных прав за период эмиссии акций.

В июне 2010 года Совет Директоров одобрил дополнительный выпуск акций в количестве 28 288,7 млн. обыкновенных акций номиналом 0,5 рубля каждая на сумму 14 144 млн. рублей

**Реструктуризация векселей ООО «Энерго Финанс».** В 2010 году беспроцентные векселя ООО «Энерго Финанс» (Примечание 10) реструктурированы в процентные векселя с установленной процентной ставкой в размере 13%.

**Кредитная линия.** В мае 2010 года Общество и ОАО «Газпромбанк» заключили соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии на сумму 15 000 млн. рублей сроком на 3 года.

**Погашение облигационных займов.** В июне 2010 года Общество погасило документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, выпуск 02 (Примечание 18) общей номинальной стоимостью в 7 000 млн. рублей.

**Дивиденды.** В июне 2010 Годовое общее собрание акционеров одобрило решение Совета директоров не выплачивать дивиденды за 2009 год.