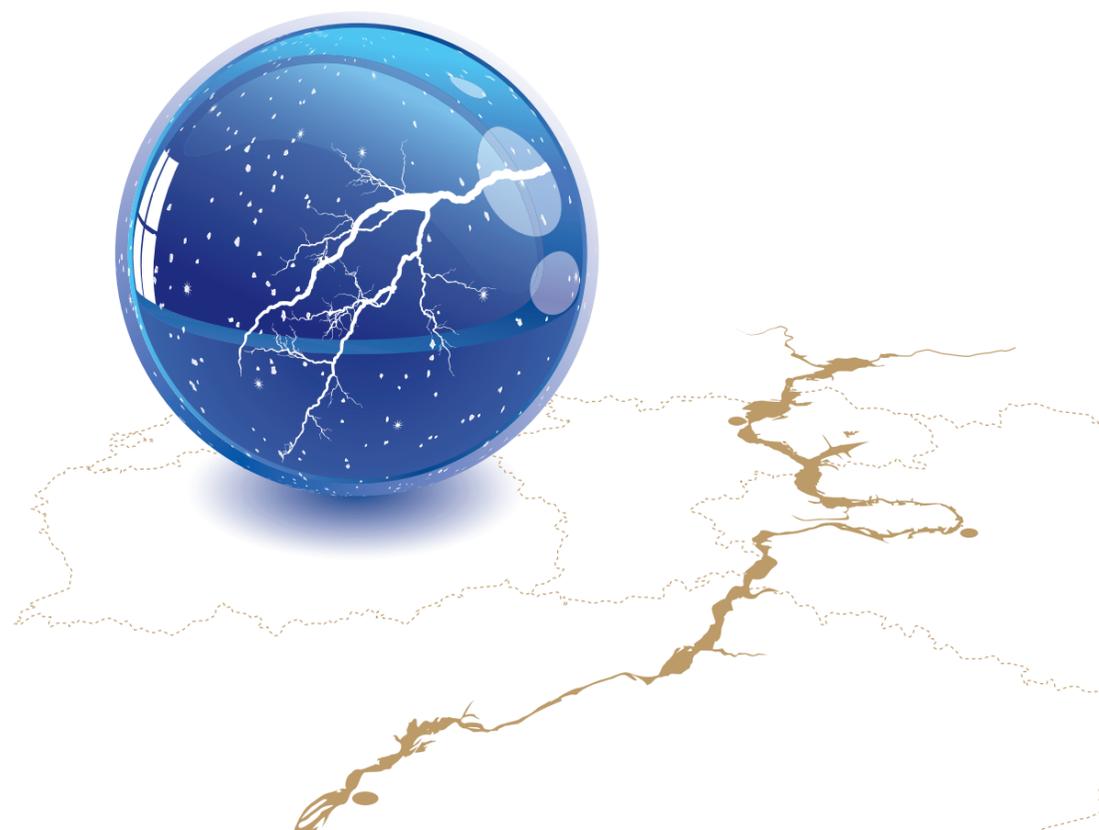




ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
**2008**





**ГODOVой ОТЧЕТ ОАО «MPCCK Bолги» ЗА 2008 ГОД**

Предварительно утвержден Советом директоров  
ОАО «MPCCK Bолги»

« 24 » апреля 2009 года (Протокол № 17)

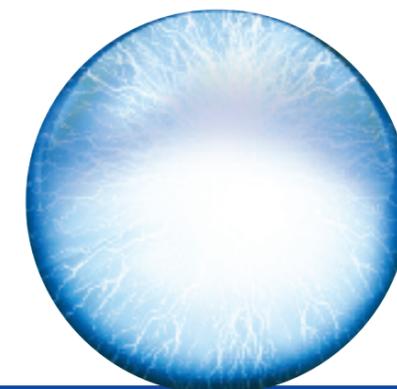
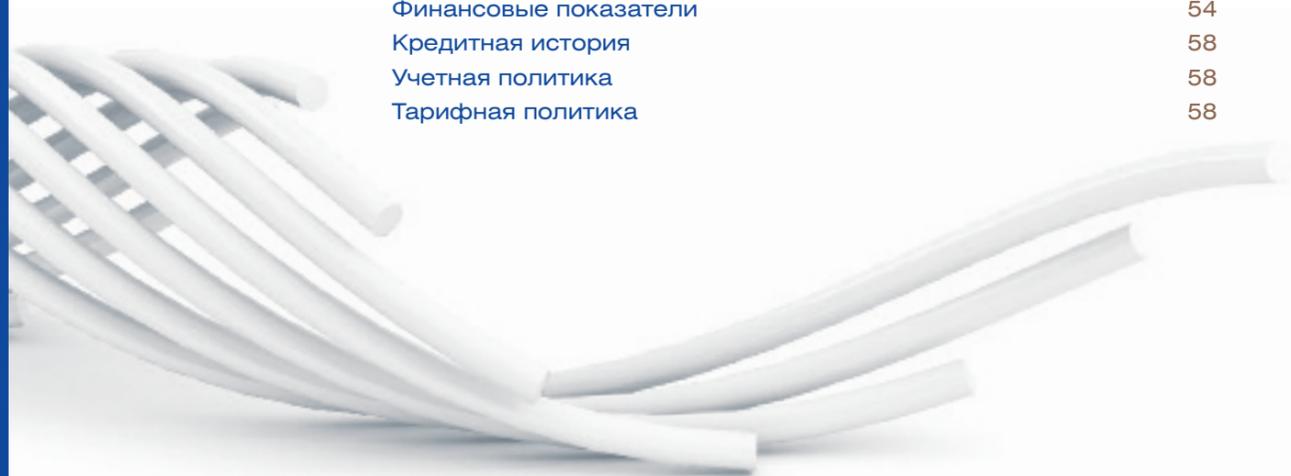
Генеральный директор В.А. Рябикин

Главный бухгалтер Е.Е. Митрофанова

2008



<b>Обращения Председателя Совета директоров и Генерального директора ОАО «МРСК Волги»</b>	<b>5</b>	<b>Инвестиционная деятельность</b>	<b>61</b>
<b>Общие сведения</b>	<b>11</b>	Параметры инвестиционной деятельности	62
О компании	12	Направление и структура капитальных вложений	66
Обзор основных событий	14	Источники финансирования	68
География деятельности	16	<b>Информационные технологии</b>	<b>71</b>
Положение в отрасли	17	<b>Социальная ответственность</b>	<b>75</b>
Основные результаты деятельности	18	Кадровая политика	76
Риски	20	Социальная политика	80
<b>Корпоративное управление</b>	<b>23</b>	Охрана окружающей среды	81
Структура и принципы корпоративного управления	24	<b>Контактная информация</b>	<b>84</b>
Органы управления и контроля	25	<b>Приложения:</b>	<b>85</b>
Общее собрание акционеров	26	Приложение 1. Отчет о соблюдении ОАО «МРСК Волги» Кодекса корпоративного управления за 2008 год	86
Совет директоров	26	Приложение 2. Обзор сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных Советом директоров ОАО «МРСК Волги» в 2008 году	98
Правление	30	Приложение 3. Информация о дочерних и зависимых обществах ОАО «МРСК Волги»	104
Генеральный директор	33	Приложение 4. Финансовая отчетность ОАО «МРСК Волги» за отчетный период, составленная по стандартам РСБУ	106
Ревизионная комиссия	34	Приложение 5. Аудиторское заключение	110
Сведения о сделках Общества	34	Приложение 6. Заключение ревизионной комиссии	112
<b>Ценные бумаги</b>	<b>35</b>	<b>Глоссарий</b>	<b>114</b>
Акционерный капитал	36		
Рынок ценных бумаг	38		
Дивидендная политика	39		
<b>Обзор результатов деятельности</b>	<b>41</b>		
Производственная деятельность	42		
Показатели отпуска электроэнергии	48		
Процесс перспективного развития	49		
Процесс технологического присоединения	52		
Развитие производственной базы			
Финансовая деятельность	<b>53</b>		
Финансовые показатели	54		
Кредитная история	58		
Учетная политика	58		
Тарифная политика	58		



# Обращение Председателя Совета директоров



## Уважаемые акционеры и инвесторы!

В 2008 году завершилась реорганизация ОАО «МРСК Волги» в форме присоединения к Обществу региональных РСК. Распределительные сетевые активы семи регионов Приволжского федерального округа Российской Федерации стали филиалами единой операционной Компании в соответствии со стратегией реформирования ОАО РАО «ЕЭС России» по созданию в России полноценного рынка электроэнергии, работающего и развивающегося по принципам конкуренции, с привлечением в энергокомпании частных инвестиций.

В отчетном периоде ОАО «МРСК Волги» продолжалась работа по совершенствованию качества корпоративного управления, повышению корпоративной культуры и прозрачности деятельности Компании.

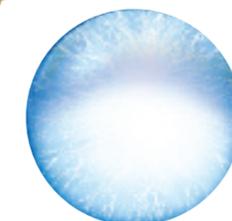
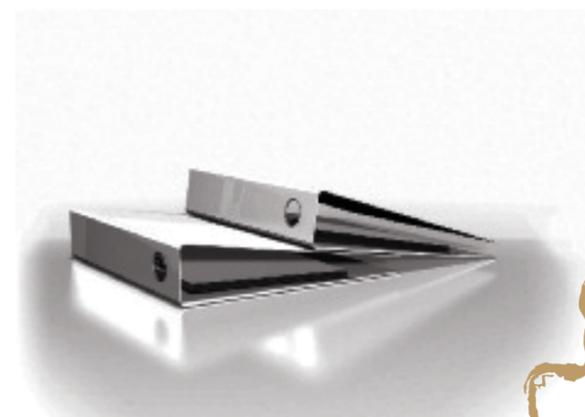
В 2008 году в Обществе создано Правление, которое наряду с единоличным исполнительным органом Общества осуществляет руководство текущей деятельностью Компании и отвечает за практическую реализацию целей, стратегии развития и политики ОАО «МРСК Волги». В целях эффективного осуществления функций Совета директоров Общества созданы Комитеты при Совете директоров: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям и Комитет по технологическому присоединению к электрическим сетям.

В течение года Совет директоров Общества принимал принципиальные решения по управлению активами, реорганизации Общества, выпуску ценных бумаг, по определению приоритетных направлений деятельности Компании, ключевых положений и политики управления.

С мая 2008 года обыкновенные акции Компании обращаются в Перечне внесписочных ценных бумаг на Классическом, Биржевом рынках ОАО «РТС» и Фондовом рынке ЗАО «ММВБ». По итогам торгов ценными бумагами ОАО «МРСК Волги» на 31 декабря 2008 года рыночная капитализация Общества составила 11,98 млрд. руб. (\$0,41 млрд.). В 2009 году ОАО «МРСК Волги» планируется проведение соответствующих мероприятий по прохождению процедуры листинга ценных бумаг Компании и обеспечению включения акций в котировальные списки «Б», отличающиеся более высокой ликвидностью и инвестиционной привлекательностью.

Не смотря на объективные трудности первого года операционной деятельности, Общество успешно справилось с поставленными перед ним основными задачами. И немалая заслуга в этом принадлежит Органам управления, руководству и всем сотрудникам ОАО «МРСК Волги», которые представляют собой сплоченную команду профессионалов с единым видением перспектив и ценностей Компании.

Председатель Совета директоров ОАО «МРСК Волги»  
**Чистяков Александр Николаевич**



# Обращение Генерального директора



## Уважаемые акционеры и инвесторы!

Минувший год для ОАО «МРСК Волги» стал годом роста инвестиций и повышения эффективности деятельности. Именно поэтому наиболее значимые события прошедшего периода для Общества были связаны с вводом новых объектов: подстанции «Пивовар» в Республике Мордовия, подстанций «Восток» и «Терешка» в Саратовской области.

Введение новых и обновление существующих мощностей оказало влияние на увеличение пропускной способности сети и снижение

потерь электроэнергии к отпуску в сеть. За минувший год увеличен полезный отпуск электрической энергии на 1,7%, сокращены потери в электрических сетях с 7,6% до 6,9%.

В первый год своей операционной деятельности ОАО «МРСК Волги» решало основные производственные задачи в условиях становления своей организационной структуры. Несмотря на сложности, связанные со становлением новой операционной компании, ОАО «МРСК Волги» в 2008 году полностью выполнило свою основную задачу – качественное и надежное энергоснабжение потребителей.

За 2008 год полезный отпуск электроэнергии ОАО «МРСК Волги» составил 58 485 млн. кВт\*ч. Обществом освоено 6 653,9 млн. рублей инвестиций.

Объем общей выручки за 2008 год составил 30 640,1 млн. руб., в том числе от услуг по передаче – 27 257,4 млн.руб., от услуг по технологическому присоединению – 1 606,7 млн.руб.

Рентабельность продаж в целом по итогам 2008 года сложилась на уровне 10,7%, в т.ч. по основному виду деятельности (сетевым услугам) 6,9%.

Расчетная чистая прибыль Общества по итогам 2008 года (с учетом деятельности РСК в 1 квартале как самостоятельных юридических лиц) составила 1 157,5 млн. руб. Чистая прибыль Общества после реформирования 1 апреля 2008 года составила 808,1 млн. руб. (или 123% от плана). Такие результаты производственной и инвестиционной деятельности в 2008 году во многом были получены благодаря укреплению систем управления и осуществления целенаправленной кадровой политики.

Объемы инвестиций в развитие электрических сетей диктуются потребностями регионов, участвующих в реализации Федеральной целевой программы «Доступное и комфортное жилье гражданам России».

Для реализации инвестиционной программы Компанией были привлечены заемные средства, объем которых не превысил допустимые лимиты. В течение всего года Компания сохранила финансовую независимость и ликвидность.

С 2008 года ведется работа по внедрению и подготовке к сертификации интегрированной системы менеджмента качества. Результатами внедрения интегрированной системы менеджмента качества станут повышение управляемости, прозрачности и предсказуемости деятельности Общества, реализация единого механизма управления во всех его подразделениях, четкое определение степени ответственности и уровня принятия решений, целенаправленное и эффективное распределение ресурсов, снижение внутренних издержек, снижение отрицательного воздействия на окружающую среду, минимизацию рисков для персонала.

Компания реализует проект внедрения корпоративной информационной системы управления предприятием класса ERP на базе программного обеспечения SAP.

Снижение уровня промышленного производства в конце отчетного периода привело к снижению энергопотребления, определившему уменьшение выручки Компании. Резко изменившаяся в 2008 году рыночная ситуация потребовала от менеджмента Общества принятия быстрых и точных решений для эффективного управления Компанией в условиях экономического спада. В ОАО «МРСК Волги» проводится серьезная работа по оптимизации расходов и повышению эффективности используемых финансовых средств.

Электроэнергетика является одной из ведущих отраслей российской экономики, без которой невозможно нормальное жизнеобеспечение регионов. В связи с этим одной из главных задач Компании является создание условий для стабильного развития экономики. Кроме того, деятельность Компании, в значительной степени, будет нацелена на реализацию схем перспективного развития сетей.

Следующий год будет непростым, но с уверенностью могу сказать, что обязательства, которые взяла на себя Компания перед акционерами и регионами, будут выполнены.

Генеральный директор ОАО «МРСК Волги»  
Рябкин Владимир Анатольевич



# Общие сведения о компании

О компании 12

Обзор основных событий 14

География деятельности 16

Положение в отрасли 17

Основные результаты деятельности 18

Риски 20



# Общие сведения о компании

## О Компании

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – ОАО «МРСК Волги», Общество, Компания) учреждено по решению учредителя (Распоряжение Председателя Правления ОАО РАО «ЕЭС России» от 22 июня 2007 года № 191р) в рамках реформирования Российской энергетической отрасли и зарегистрировано 29 июня 2007 года в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией федеральной налоговой службы № 8 по Саратовской области на основании решения Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» от 27 апреля 2007 года.

ОАО «МРСК Волги» образовано в целях эффективного управления распределительным электросетевым комплексом Волги в рамках реализации очередного, инвестиционного этапа реформирования ОАО РАО «ЕЭС России», в ходе которого произошло разукрупнение межрегиональных распределительных сетевых компаний. В основу формирования новой конфигурации МРСК были заложены принципы территориальной сопряженности и сопоставимости балансовой стоимости активов распределительных сетевых компаний (РСК), входящих в составы соответствующих МРСК.

Уставный капитал ОАО «МРСК Волги» при учреждении составил 10 000 000 рублей и разделен на 100 000 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 копеек каждая.

25 декабря 2007 года Внеочередным общим собранием акционеров Общества (протокол от 25.12.2007 г. № 1795пр/8) принято решение о реорганизации ОАО «МРСК Волги» в форме присоединения к нему ОАО «Волжская МРК», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Чувашэнерго» и об утверждении Договора о присоединении указанных обществ к ОАО «МРСК Волги».

Внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «МРСК Волги» также принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 178 515 200 000 (Сто семьдесят восемь миллиардов пятьсот пятнадцать миллионов двести тысяч) штук, способ размещения – конвертация акций присоединяемых обществ в дополнительные обыкновенные акции ОАО «МРСК Волги» в порядке, предусмотренном Договором о присоединении.

1 апреля 2008 года завершилась реорганизация ОАО «МРСК Волги» путем присоединения пяти региональных сетевых компаний:

ОАО «Волжская МРК», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Чувашэнерго».

ОАО «Волжская МРК», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Чувашэнерго», вошедшие в состав ОАО «МРСК Волги», с 1 апреля 2008 года прекратили свою деятельность в качестве юридических лиц и стали функционировать как филиалы ОАО «МРСК Волги»:

- «Мордовэнерго»;
- «Оренбургэнерго»;
- «Пензаэнерго»;
- «Самарские распределительные сети»;
- «Саратовские распределительные сети»;
- «Ульяновские распределительные сети»;
- «Чувашэнерго».

В настоящее время ОАО «МРСК Волги» представляет собой единую операционную Компанию, центр управления которой расположен в городе Саратове.

Деятельность Общества направлена на обеспечение эффективного, бесперебойного и надежного электроснабжения потребителей, устранение дефицита мощности в зоне ответственности Компании, увеличение пропускной способности сетей, модернизацию и обновление основных фондов.

В соответствии с Уставом ОАО «МРСК Волги» основными видами деятельности Общества, имеющими приоритетное значение, являются:

- оказание услуг по передаче электрической энергии;
- оперативно-технологическое управление;
- оказание услуг по технологическому присоединению энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридических и физических лиц к электрическим сетям.

## Миссия

Эффективное использование распределительно-сетевых активов Общества, поддержание их надежности и привлечение инвестиционных ресурсов на благо каждого акционера и Общества в целом.

## Стратегические цели

- обеспечение системной надежности и безопасности для поддержания устойчивого функционирования распределительно-сетевого комплекса регионов, безопасной эксплуатации основного и вспомогательного оборудования и сооружений, предотвращение угроз для жизни населения;
- устойчивое развитие качества и объемов предоставляемых услуг по передаче электрической энергии, обеспечение экологической безопасности, что должно способствовать росту стоимости Компании, при одновременном создании инфраструктурной основы для экономического развития регионов;
- рост стоимости Компании, подразумевающий неуклонное увеличение доходов, рост прибыльности, расширение и качественное обновление портфеля активов Компании, что должно обеспечить удовлетворение интересов акционеров, сделать Компанию и предпринимаемые ею проекты инвестиционно-привлекательными, а также позволить оценить эффективность использования ресурсов и качество работы менеджмента.

## Обзор основных событий

### ЯНВАРЬ

■ Советом директоров ОАО «МРСК Волги» принято решение о создании филиалов Общества.

■ Внеочередными общими собраниями акционеров ОАО «Волжская МРК», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Чувашэнерго» приняты решения: «О реорганизации Обществ в форме присоединения к ОАО «МРСК Волги».

### ФЕВРАЛЬ

■ Советом директоров ОАО «МРСК Волги» принято решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и утверждении Проспекта ценных бумаг Общества.

### МАРТ

■ Осуществлена государственная регистрация дополнительных выпусков ценных бумаг и регистрация проспекта обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «МРСК Волги», размещаемых путем конвертации при присоединении ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Чувашэнерго», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Волжская МРК».

■ Введена в эксплуатацию новая подстанция «Пивовар» в городе Саранск (Республика Мордовия).

### АПРЕЛЬ

■ Завершена реорганизация ОАО «МРСК Волги» в форме присоединения к ней региональных распределительных компаний ОАО «Волжская МРК», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Чувашэнерго».

■ Утвержден Устав ОАО «МРСК Волги» в новой редакции.

■ В филиале ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго» принят в промышленную эксплуатацию Центр управления сетями.

■ На базе филиала ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго» состоялось заседание секции

ТЭК Оренбургского областного союза промышленников и предпринимателей по вопросам технологического присоединения и порядка взаимодействия собственников корпоративных источников генерации с сетевыми организациями.

■ Филиал ОАО «МРСК Волги» – «Чувашэнерго» и филиал ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго» получили сертификаты менеджмента качества международного стандарта ISO 9001:2000.

■ Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР России) осуществлена регистрация отчетов об итогах дополнительных выпусков обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «МРСК Волги», размещаемых путем конвертации при присоединении ОАО «Оренбургэнерго», ОАО «Чувашэнерго», ОАО «Мордовэнерго», ОАО «Пензаэнерго», ОАО «Волжская МРК».

### МАЙ

■ Акции ОАО «МРСК Волги» допущены к торгам ОАО «ФБ «РТС».

■ Акции ОАО «МРСК Волги» допущены к торгам ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

■ Состоялось годовое Общее собрание акционеров ОАО «МРСК Волги».

### ИЮНЬ

■ Состоялась рабочая встреча и.о. генерального директора ОАО «МРСК Волги» С.В. Пахомова с губернатором Саратовской области П.Л. Ипатовым по вопросам взаимодействия Общества с областным Правительством в сфере реализации комплекса системных мер по развитию электросетевого хозяйства Саратовской области.

■ Завершена реконструкция высоковольтной линии электропередач Дергачи – I напряжением 110 кВ в Дергачевском районе Саратовской области.

■ Состоялась рабочая встреча и.о. генерального директора ОАО «МРСК Волги» С.В. Пахомова с Главой Республики Мордовия Н.И. Меркушкиным, посвященная перспективам развития электросетевого комплекса региона.

### ИЮЛЬ

■ С 1 июля 2008 года ОАО «Холдинг МРСК» является владельцем контрольного пакета обыкновенных именных акций ОАО «МРСК Волги» в количестве 120 765 085 671 шт., что составляет 67,626% от Уставного капитала Общества.

### АВГУСТ

■ Федеральной службой по финансовым рынкам принято решение об аннулировании индивидуальных номеров (кодов), присвоенных дополнительным выпускам обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «МРСК Волги».

■ ОАО «МРСК Волги» подвело финансовые итоги первого полугодия, подготовив финансовую отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета.

■ ОАО «МРСК Волги» приняло участие в оказании помощи гражданскому населению Южной Осетии, пострадавшему в грузино-южноосетинском военном конфликте.

■ В Оренбурге состоялось заседание Научно-технического Совета ОАО «МРСК Волги» по вопросам различных методик определения технического состояния линий, эксплуатации линий электропередачи в сложных погодных условиях, внедрения системы менеджмента качества.

■ ОАО «МРСК Волги» приступило к разработке долгосрочной стратегии развития компании до 2020 года.

### СЕНТЯБРЬ

■ Команда филиала ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети» заняла второе место по итогам завершившихся Всероссийских соревнований профессионального мастерства оперативного и оперативно-ремонтного персонала.

■ В ОАО «МРСК Волги» и всех филиалах компании прошли первые командно-штабные учения (КШУ) по теме: «Действия органов управления ОАО «МРСК Волги» при переводе гражданской обороны с мирного на военное положение».

### ОКТАБРЬ

■ Введена в эксплуатацию новая подстанция «Восток» класса 110 кВ в городе Энгельсе Саратовской области.

■ Состоялась встреча руководства ОАО «МРСК Волги» с представителями инвестиционной компании Halcyon International по вопросам перспективного развития и тарифного регулирования Общества.

### НОЯБРЬ

■ Годовой отчет ОАО «МРСК Волги» за 2007 год признан «Абсолютным победителем» в Саратовской области.

■ Советом директоров ОАО «МРСК Волги» принято решение о создании Комитета по аудиту Совета директоров Общества.

### ДЕКАБРЬ

■ Состоялась встреча губернатора Саратовской области Ипатова П.Л. с генеральным директором ОАО «Холдинг МРСК» Казаковым А.И. и генеральным директором ОАО «МРСК Волги» Рябикиным В.А. по вопросам перспектив развития распределительного электросетевого комплекса региона и дальнейшего сотрудничества.

■ ОАО «МРСК Волги» начало реализацию программы по внедрению системы менеджмента качества.

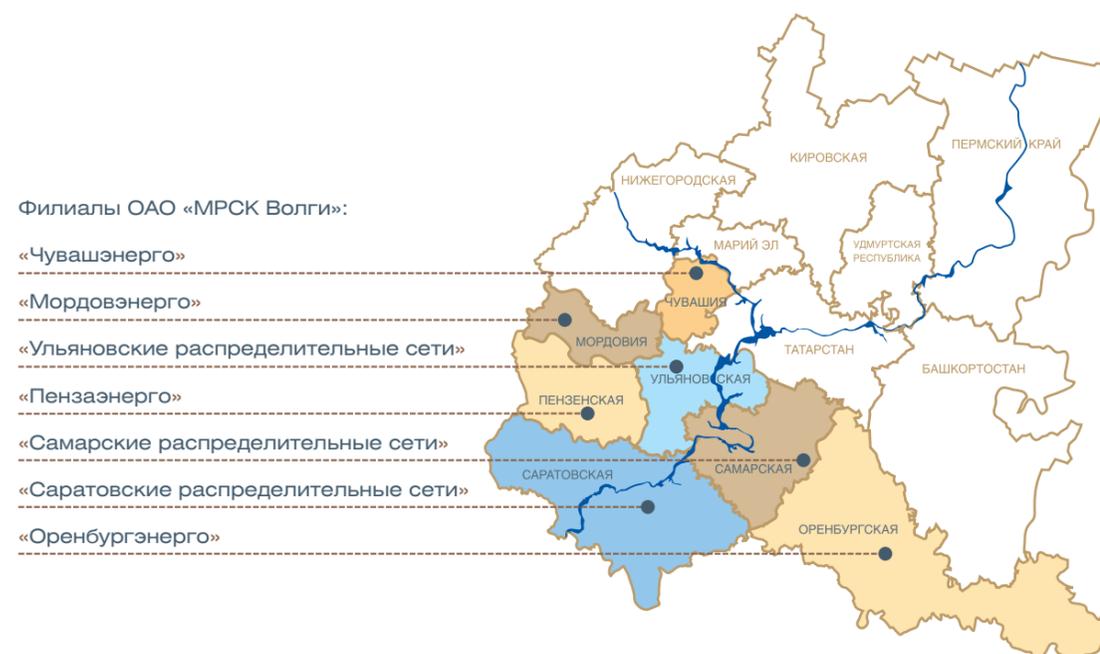
■ Филиал ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети» ввел в эксплуатацию новую подстанцию «Терешка» 220/110/10 кВ в Вольском районе Саратовской области.

## География деятельности

ОАО «МРСК Волги» осуществляет деятельность на территории семи регионов Приволжского федерального округа Российской Федерации: Республика Мордовия, Чувашская Республика, Самарская, Оренбургская, Пензенская, Ульяновская, Саратовская области. Численность населения, проживающего на территории деятельности Общества, превышает 13 млн. человек (более 9,15% численности населения РФ).

Общая площадь территории, на которой Общество осуществляет деятельность, составляет 403 тысячи кв. км. Общая протяженность линий электропередач по цепям составляет 225 тысяч км. Численность персонала 17 906 человек.

В состав ОАО «МРСК Волги» входят семь филиалов, осуществляющих деятельность на территории соответствующих регионов.



## Положение в отрасли

В соответствии с Приказом Федеральной службы по тарифам от 27 июня 2008 года № 237-э ОАО «МРСК Волги» включено в реестр субъектов естественных монополий в топливно-энергетическом комплексе.

Передача электрической энергии является монопольным видом деятельности, поэтому Общество в незначительной степени подвержено конкурентному влиянию на рынке передачи электроэнергии. В регионах, в которых осуществляет свою деятельность ОАО «МРСК Волги», присутствуют организации, осуществляющие аналогичную деятельность, но используют собственные электрические сети и имеют своих потребителей электроэнергии. К таким компаниям относятся смежные муниципальные и частные сетевые компании. Доля передаваемой ими электроэнергии составляет 27,9% (от 21% до 46,5% в зависимости от региона деятельности Общества).

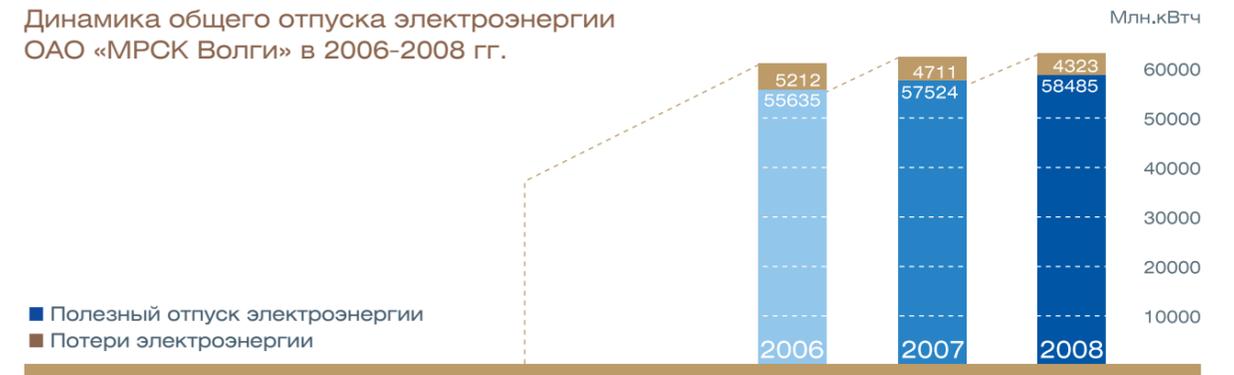
Дальнейшее развитие Общества будет сопряжено с последующими этапами реформирования электроэнергетической отрасли:

- Введением новой методологии определения тарифов (РАВ), которая учитывает затраты на капитальные вложения наряду со стоимостью привлечения капитала, что позволяет наращивать объем инвестиций для обновления основных фондов и роста объемов передачи электроэнергии, наряду с повышением эффективности ее передачи;
- Введением нормативов надежности и качества сервиса потребителей электроэнергии и дальнейшим контролем над исполнением данных нормативов.

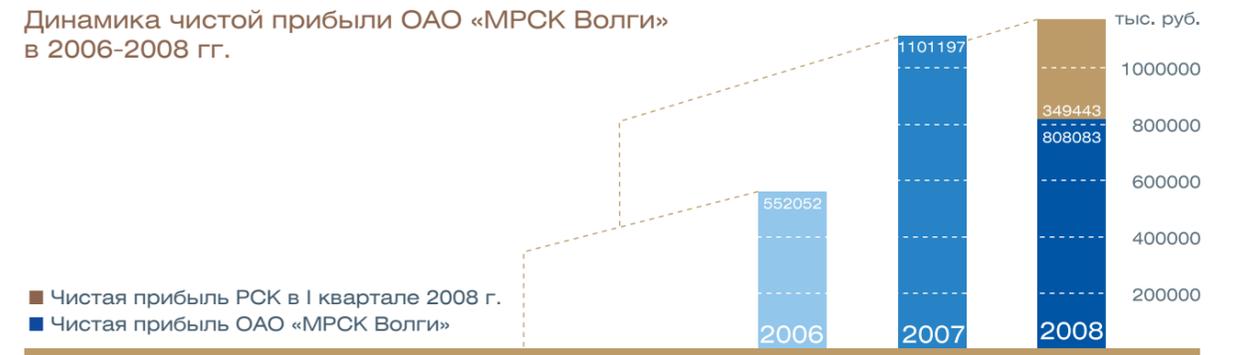
# Основные результаты деятельности

Выручка: **22 614 524** тыс. руб.  
 – от передачи электроэнергии **19 791 516** тыс. руб.  
 – от технологического присоединения **1 508 656** тыс. руб.  
 Прибыль от продаж **3 288 271** тыс. руб.  
 Чистая прибыль **1 157 526** тыс. руб.  
 Прибыль на 1 акцию **0,00648** руб.  
 Рентабельность собственного капитала **1,98** %  
 Рентабельность активов **1,6** %  
 Рентабельность продаж **11,9** %  
 Коэффициент автономности собственных средств **0,81** %  
 Соотношение собственного и заемного капитала **4,14** %  
 Капитализация (по состоянию на 31.12.2008 г.) **11 982 570,46** тыс. руб.  
 Полезный отпуск электроэнергии **58 485** млн. кВтч.  
 Рост полезного отпуска электроэнергии **1,7** %  
 Эффективность передачи электроэнергии Общества **93,12** %  
 Рост эффективности передачи электроэнергии **0,7** %  
 Численность персонала **17 906** человек  
 Протяженность линий электропередач **225 973,4** км  
 Суммарная трансформаторная мощность **34 129,7** тыс. кВтч.  
 Прирост протяженности линий электропередач **1069** км

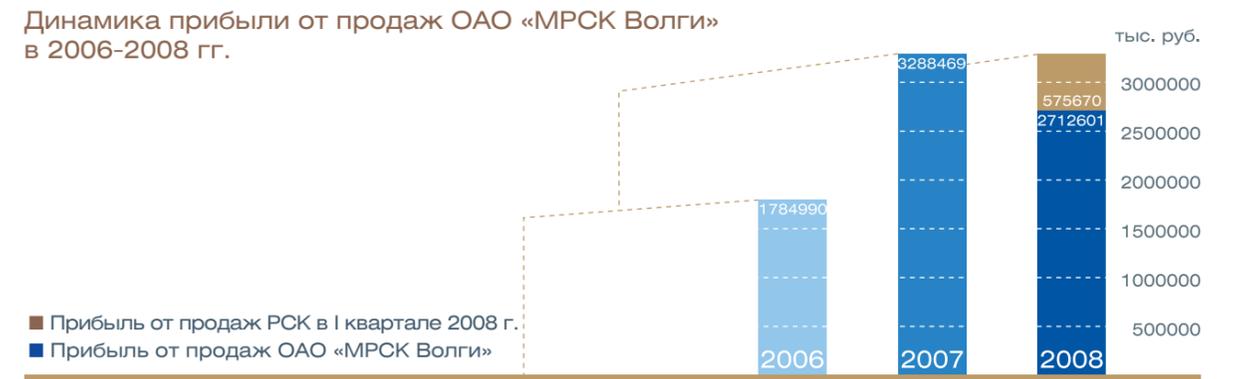
Динамика общего отпуска электроэнергии  
ОАО «МРСК Волги» в 2006-2008 гг.



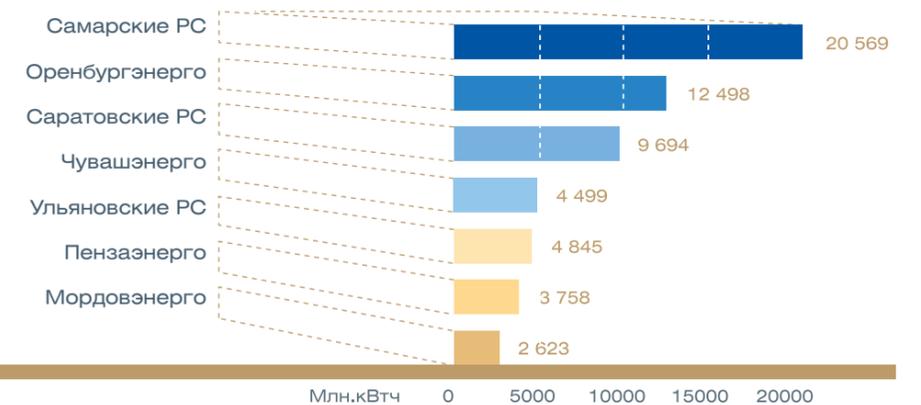
Динамика чистой прибыли ОАО «МРСК Волги»  
в 2006-2008 гг.



Динамика прибыли от продаж ОАО «МРСК Волги»  
в 2006-2008 гг.



Объем полезного отпуска энергии с разбивкой по филиалам ОАО «МРСК Волги»



## Общие сведения о компании

# Риски

## Отраслевые риски

ОАО «МРСК Волги», осуществляя деятельность по передаче электроэнергии, подвержена влиянию различных факторов риска, способных оказать влияние на развитие Общества и на его текущую деятельность. Помимо макроэкономических факторов, деятельность Общества может быть ограничена и вероятностью наступления ряда отраслевых рисков.

Спрос на продукцию энергетической отрасли со стороны потребителей стабилен и подвержен незначительным колебаниям, однако, в условиях мирового экономического кризиса существуют объективные риски снижения объемов электропотребления отдельными категориями потребителей, в том числе обусловленные корректировкой сроков реализации инвестиционных проектов, направленных на расширение производственных мощностей, или отказом от их реализации.

Высокая степень износа основных фондов повышает риск аварий на электросетях, что может повлечь за собой увеличение издержек на ремонт, а также ухудшение имиджа Компании. Также данный фактор увеличивает потери электроэнергии и снижает КПД (коэффициента полезного действия) сетей, что в свою очередь может негативно отразиться на финансовом результате.

Общество проводит мероприятия по снижению данного риска путем обновления оборудования и автоматизации системы контроля оборудования и средств связи, что позволяет оперативно выявлять и устранять неисправности. ОАО «МРСК Волги» целенаправленно повышает эффективность передачи электроэнергии и обеспечивает бесперебойность электроснабжения в требуемых объемах.

Организация, осуществляющая деятельность по оказанию услуг по передаче электрической энергии, в соответствии с действующим законодательством является субъектом естественной монополии, в условиях которой отсутствует конкуренция. Деятельность такой организации подлежит государственному регулированию.

Тарифы (цены) на услуги эмитента устанавливаются регулирующими органами соответствующих субъектов РФ (РЭК Самарской, Саратовской и Ульяновской, Пензенской и Оренбургской областей, Республик Мордовия и Чувашия) в рамках полномочий, определенных Федеральным законом от 14.04.1995 г. №41-ФЗ «О государственном регулировании тарифов на электрическую и тепловую энергию в РФ», согласно которому срок действия тарифов не может быть менее 12-ти месяцев. Исходя из этого, риск изменения тарифов в течение одного финансового года минимален.

Рисков, связанных с изменением цен на внешних рынках, не существует, так как Компания не оказывает услуги на экспорт.

## Финансовые риски

Риски, связанные с изменением процентных ставок.

В условиях мирового экономического кризиса существует высокая вероятность повышения процентных ставок в Российской Федерации. Однако колебания процентных ставок не окажут существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность Компании, так как доля кредитов и займов в структуре источников финансирования и доля расходов на уплату процентов за использование заемных средств в общей сумме расходов незначительны.

Неблагоприятным для Общества уровнем процентных ставок является уровень выше 14,3%, поскольку в соответствии со ст. 269 Налогового кодекса РФ, «предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза».

## Инфляционный риск

Текущее состояние российской экономики характеризуется высокими темпами инфляции. После кризиса 1998 года уровень инфляции снижился и достиг 9,0% в 2006 году, после чего наблюдалось его повышение. По итогам 2008 года инфляция составила 13,3% и, учитывая влияние мирового финансового кризиса, в 2009 году по этому показателю прогнозируется рост.

В случае увеличения темпов инфляции, снижается реальная стоимость процентных выплат по обязательствам в национальной валюте, что является благоприятным фактором для Общества. В то же время часть расходов компании зависит от общего уровня цен в России – в частности, заработная плата. В целом влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость ОАО «МРСК Волги» в перспективе не является значительным.

При росте инфляции Общество планирует оптимизировать управление дебиторской задолженностью и затратами, повысить оборачиваемость оборотных активов при сохранении выгодных сроков оплаты с поставщиками с целью обеспечения необходимого объема коммерческого кредита.

Критическим для предприятия с учетом длительности производственного цикла является уровень инфляции, превышающий 20% в год. По оценке Общества, вероятность роста инфляции в России в указанных пределах в среднесрочной перспективе низка в связи с декларируемыми намерениями Правительства РФ и Центрального банка РФ проводить антиинфляционную и соответствующую денежную политику.

## Риск неплатежей

Риск неплатежей возникает при несвоевременной выплате или невыплате контрагентами Общества (преимущественно бытовыми компаниями) по своим обязательствам.

Риск невыплаты контрагентами части обязательств перед ОАО «МРСК Волги» может наступить в случае возникновения у таковых финансовых сложностей или начала процедуры банкротства. Соответствующее замедление оборачиваемости дебиторской задолженности компании приведет к возникновению кассовых

разрывов и дополнительной необходимости использования Обществом кредитных средств.

Для снижения риска неплатежей ОАО «МРСК Волги» осуществляет контроль за исполнением контрагентами платежной дисциплины, а также планирует увеличить долю прямых договоров с потребителями в структуре сбыта. В случае ухудшения ситуации и роста неплатежей, Общество планирует прибегать к помощи администраций регионов и органов судебной власти.

Наиболее подвержены изменениям показатели финансовой отчетности (представлены с обозначением прогнозируемых эффектов от наступления названных выше финансовых рисков):

- Дебиторская задолженность – увеличение сроков оборачиваемости;
- Кредиторская задолженность – увеличение сроков оборачиваемости;
- Денежные средства – уменьшение свободных денежных средств;
- Прибыль от основной деятельности – сокращение.

## Риски, связанные с изменением курса обмена иностранных валют

ОАО «МРСК Волги» ведет финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке. Все обязательства выражены в Российской валюте. Поэтому риски, связанные с изменением курса обмена иностранных валют, оцениваются как незначительные. С другой стороны, Общество закупает импортное оборудование, стоимость которого, в случае повышения курса иностранной валюты, увеличится. В условиях роста стоимости импортного оборудования Общество планирует сокращать его закупки в пользу отечественного оборудования. Таким образом, подверженность финансового состояния Общества, ликвидности и результатов деятельности Общества изменению валютного курса уменьшится.

## Снижение кредитного рейтинга РФ

Снижение кредитного рейтинга РФ, по оценкам международных рейтинговых агентств (Standard&Poors, Fitch, Moody's), оказывает негативное влияние на экономику страны и отдельных регионов. Кроме того, снижение кредитного рейтинга страны, как правило, влечет за собой снижение кредитного рейтинга финансовых организаций, оперирующих на территории РФ, что негативно отражается на различных отраслях экономики и напрямую влияет на повышение финансовых рисков ОАО «МРСК Волги».

Общество не может оказать прямого влияния на кредитный рейтинг Российской Федерации. Тем не менее, Компания стремится к увеличению надежности электроснабжения и эффективности деятельности. Общество имеет положительную кредитную историю и в состоянии осуществлять выплаты по своим обязательствам.

## Ухудшение политической и экономической ситуации в стране и в регионах деятельности Компании

На конец 2008 года экономике Российской Федерации характерен сравнительно высокий уровень неопределенности в дальнейшем развитии: с одной стороны, Президентом и Правительством поставлена задача переключения на инновационную модель роста, с другой – в настоящее время значительно вырос риск замедления развития мировой экономики, вызванный существенными колебаниями в течение 2008 года цен на нефть, нестабильностью международных финансовых рынков, возникшей в течение 2007–2008 года, общей нестабильностью в мире.

Основными макроэкономическими факторами, оказывающими влияние на развитие компании, являются кризисные тенденции мировой экономики (проявляемые в период, называемый «экономический кризис»).

В условиях мирового экономического кризиса наблюдается снижение объемов производства предприятий смежных отраслей – потребителей электроэнергии, происходит сворачивание строительства новых мощностей большинства промышленных предприятий и отказ от инвестиционных проектов. Данные факторы оказывают негативное влияние на объемы энергопотребления и влекут за собой снижение спроса на технологическое присоединение объектов энергопотребления к электрическим сетям.

## Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью ОАО «МРСК Волги», возможны только в контексте внутреннего рынка и российской юрисдикции. В целом, риски, связанные с деятельностью Общества, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

## Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, ОАО «МРСК Волги» является участником налоговых отношений. Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. Существенные изменения в налоговом законодательстве могут привести к увеличению налоговых платежей и, как следствие, к снижению чистой прибыли.

ОАО «МРСК Волги» в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся ее деятельности. В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Общество намерено планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

## Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, изменением требований по лицензированию

На деятельность ОАО «МРСК Волги» не оказывают влияния риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, изменением требований по лицензированию основной деятельности Компании (оказание услуг по передаче электрической энергии и услуги по осуществлению технологического присоединения к электрическим сетям в соответствии с законодательством РФ не подлежат лицензированию).

## Риски, связанные с участием Компании в судебных процессах

На текущий момент ОАО «МРСК Волги» не участвует в судебных процессах, которые могут повлечь риски, связанные с деятельностью Компании.

# Корпоративное управление

Структура и принципы корпоративного управления 24

Органы управления и контроля 25

Общее собрание акционеров 26

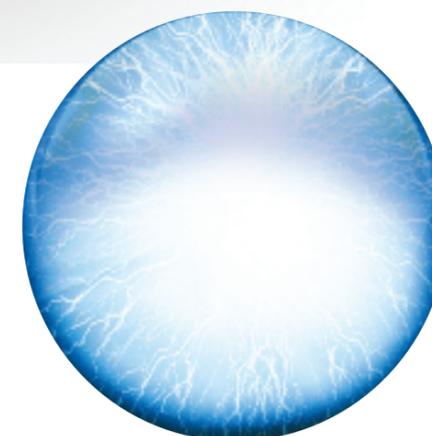
Совет директоров 26

Правление 30

Генеральный директор 33

Ревизионная комиссия 34

Сведения о сделках Общества 34



# Корпоративное управление

## Структура и принципы корпоративного управления

Менеджмент ОАО «МРСК Волги» уделяет большое внимание постоянному совершенствованию практики корпоративного управления. Корпоративное управление определяет механизмы формулировки целей компании, выбора средств их достижения и осуществления контроля над ее деятельностью. Общество рассматривает корпоративное управление как инструмент повышения экономической эффективности деятельности компании: укрепления ее репутации, усиления ее инвестиционной привлекательности, снижения затрат на привлечение капитала.

При формировании политики корпоративного управления Общество руководствуется нормами действующего акционерного законодательства, с учетом требований Кодекса корпоративного поведения, утвержденного ФКЦБ РФ (Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг), Уставом Общества, Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Совета директоров Общества 29 августа 2007 года, иными внутренними документами.

Отчет о соблюдении Обществом требований Кодекса корпоративного управления представлен в Приложении №1.

Общество выстраивает политику корпоративного управления, основываясь на принципах:

- справедливости (обязуясь обеспечивать равное отношение ко всем акционерам и предоставлять акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав);
- ответственности и прозрачности (обеспечивая своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, и предоставляя свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц);
- подотчетности менеджмента акционерам.

Принципы и правила корпоративного управления ОАО «МРСК Волги» отвечают международным стандартам передовой практики корпоративного управления и определяют высокий уровень функционирования органов управления и контроля, деловой культуры и соблюдения высоких этических норм.

В Обществе создан отдел по взаимодействию с акционерами и инвесторами. Одной из основных функций отдела является организация коммуникаций менеджмента Общества с инвесторами, аналитиками, иными заинтересованными лицами в различных формах (конференции, интернет-конференции, круглый стол, роад-шоу и т. п.). В ходе встреч обсуждаются вопросы перспективного развития ОАО «МРСК Волги», тарифного регулирования Общества, перехода ОАО «МРСК Волги» на РAB-регулирование, а также ход реализации инвестиционной программы в условиях сложившейся в настоящее время сложной экономической ситуации, связанной с мировым финансовым кризисом.

## Органы управления и контроля

В соответствии с Уставом Общества органами управления и контроля Общества являются:

- Общее собрание акционеров
- Совет директоров
- Правление
- Генеральный директор
- Ревизионная комиссия

## Структура корпоративного управления на 31.12.2008 года



## Общее собрание акционеров

Высшим органом управления ОАО «МРСК Волги» является Общее собрание акционеров. Акционеры Общества участвуют в управлении Обществом путем коллегиального принятия решений относительно наиболее важных аспектов деятельности Компании. Все органы управления Обществом – Совет Директоров, Правление, Генеральный директор, Ревизионная комиссия – являются подотчетными Общему собранию акционеров.

До 1 апреля 2008 года, в период владения ОАО РАО «ЕЭС России» 100 процентами голосующих акций Общества, решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров Общества, принимались Правлением ОАО РАО «ЕЭС России».

В 2008 году состоялись внеочередное и годовое Общее собрание акционеров ОАО «МРСК Волги». 28 февраля 2008 года на внеочередном Общем собрании акционеров были утверждены Устав, Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Волги» в новой редакции, Положение о порядке подготовки и проведении Общего собрания акционеров и Положение о Правлении Общества.

30 мая 2008 года состоялось первое годовое Общее собрание акционеров Общества. На годовом Общем собрании акционеров были утверждены: годовой отчет Общества за 2007 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли (убытков) Общества по результатам 2007 финансового года, аудитор Общества, избраны составы Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества. Также утверждены Положение о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций и изменения в Положении о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций\*.

## Совет директоров

Совет директоров ОАО «МРСК Волги» является органом управления, осуществляющим общее руководство деятельностью Общества, и действует в рамках компетенции, определенной Уставом и Положением о порядке созыва и проведении заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Волги».

Главными задачами деятельности Совета директоров Общества являются:

- определение стратегии развития Компании;
- повышение рыночной капитализации Общества;
- обеспечение раскрытия информации об Обществе для акционеров и иных заинтересованных лиц;
- создание внутренних контрольных механизмов;
- регулярная оценка деятельности исполнительных органов Общества и работы менеджмента.

За прошедший период, деятельность Совета директоров соответствовала требованиям Кодекса корпоративного поведения, о чем свидетельствует своевременное принятие решений, отсутствие конфликтных ситуаций в отношении деятельности, как членов Совета директоров, так и всего Совета директоров, высокий профессионализм членов Совета директоров.

\* Текст Устава Общества и Положений о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров, о порядке подготовки и проведении Общего собрания акционеров, о Правлении Общества, о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций, а также протоколы Общих собраний акционеров размещены на сайте Компании [www.mrsk-volgi.ru](http://www.mrsk-volgi.ru) в разделе «О компании – Акционерам и инвесторам».

Состав Совета директоров, действовавший с 22 июня 2007 года до 20 мая 2008 года:

- Долгих Вячеслав Михайлович
- Землянский Игорь Иванович
- Зенюков Игорь Аликович
- Колесников Антон Сергеевич
- Кравченко Вячеслав Михайлович
- Курочкин Алексей Валерьевич
- Ремес Сеппо Юха
- Рябов Дмитрий Владиславович
- Стрельцов Сергей Викторович
- Федоров Денис Владимирович
- Чистяков Александр Николаевич  
(Председатель Совета директоров)

В течение 2008 года из состава Совета директоров вышли Колесников Антон Сергеевич и Землянский Игорь Иванович, в состав Совета директоров вошли Аметов Искандер Джангирович и Эрпшер Наталия Ильинична.

Действующий состав Совета директоров избран 30 мая 2008 года на годовом Общем собрании акционеров. В его состав вошли 11 членов, из них 3 – независимых директора.

## Состав Совета директоров:

### Председатель Совета директоров:

Чистяков Александр Николаевич

**Первый заместитель Председателя Правления ОАО «ФСК ЕЭС»  
Первый заместитель Генерального директора ОАО «Холдинг МРСК»  
(до 31 декабря 2008 года)**

Дата рождения: 1973

Образование высшее: Петербургский университет экономики и финансов, экономист  
Доли участия в уставном капитале Общества не имеет

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет



### Члены Совета директоров:

Курочкин Алексей Валерьевич

**Директор по корпоративной политике  
ОАО «Холдинг МРСК»**

Дата рождения: 1973

Образование высшее: Уральская государственная юридическая академия, юрист  
Доли участия в уставном капитале Общества не имеет

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет

Аметов Искандер Джангирович

**Генеральный директор Филиала  
ОАО «СО ЕЭС» ОДУ Средней Волги**

Дата рождения: 1950

Образование высшее: Ташкентский политехнический институт, инженер-электрик.

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

Рябов Дмитрий Владиславович

**Генеральный директор ОАО «Ленэнерго».**

Дата рождения: 1967

Образование высшее: Пермский государственный технический университет, инженер-экономист; Академия народного хозяйства при Правительстве РФ.

Доля участия в уставном капитале Общества – 0,00011%.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,00011%.

Эрпшер Наталия Ильинична

**Руководитель Дирекции организационного развития ОАО «Холдинг МРСК»**

Дата рождения: 1969

Образование высшее: Московский институт инженеров железнодорожного транспорта, инженер-системотехник;

Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, психология управления персоналом.

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

**Ремес Сеппо Юха****Генеральный директор ООО «Киуру»**

Дата рождения: 1955.

Образование высшее: Университет Оулу (1984 г.), Tukko School of Economics (1994 г.), экономист  
Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

**Федоров Денис Владимирович****Начальник управления развития электроэнергетического сектора и маркетинга в электроэнергетике ОАО «Газпром»**

Дата рождения: 1978

Образование высшее: МГТУ им. Н.Э.Баумана, экономист-менеджер МЭИ (ТУ)

– аспирантура, кандидат экономических наук (по 2 специальностям: экономика и промышленная теплоэнергетика).

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

**Долгих Вячеслав Михайлович****Член Экспертного Совета по законодательству в энергетике комитета Государственной Думы РФ по энергетике**

Дата рождения: 1969

Образование высшее: Российская Академия Государственной службы при Президенте РФ экономист, кандидат экономических наук, специальность «Экономика и управление народным хозяйством».

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

Сделки по приобретению или отчуждению акций ОАО «МРСК Волги» членами Совета директоров в 2008 году не совершались.

Общество не располагает сведениями о предъявлении исков к членам Совета директоров.

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества производится в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций. Размер вознаграждений, выплаченных членам Совета директоров ОАО «МРСК Волги» в 2008 году, составил **5 557 612** рублей.**Кравченко Вячеслав Михайлович****Генеральный директор ООО «РН-Энерго»**

Дата рождения: 1967

Образование высшее: Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, юрист  
Доли участия в уставном капитале Общества не имеет

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет

**Зенюков Игорь Аликович****Заместитель начальника Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» (до 01 июля 2008 года)**

Дата рождения: 1966

Образование высшее: Ивановский энергетический институт им. В.И. Ленина, инженер-теплоэнергетик; Ивановский государственный энергетический университет, экономист – менеджер.

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

**Стрельцов Сергей Викторович****Генеральный директор филиала ОАО «ФСК ЕЭС» – МЭС Волги**

Дата рождения: 1959

Образование высшее: Павлодарский индустриальный институт, инженер-электрик.  
Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

В 2008 году состоялось 19 заседаний Совета директоров, на которых было рассмотрено 185 вопросов.

В результате работы Совета директоров в 2008 году были приняты решения по наиболее значимым вопросам деятельности Общества\*, среди них:

- о создании филиалов Общества;
- об утверждении решений о дополнительных выпусках ценных бумаг Общества;
- об утверждении проспекта ценных бумаг;
- о ходе реализации инвестиционной программы Общества;
- об утверждении целевых значений ключевых показателей эффективности;
- об утверждении организационной структуры исполнительного аппарата Общества;
- об избрании членов Правления;
- об утверждении Программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества на 2008 год;
- об одобрении Программы благотворительной деятельности Общества на 2008 год;
- об утверждении реестра непрофильных активов Общества;
- о создании Комитета по аудиту Совета директоров Общества.

Приоритетными направлениями деятельности Общества в 2008 году, определенными решениями Совета директоров, стали:

- формирование отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО);
- проведение переоценки стоимости основных средств и оценки справедливой стоимости активов, в соответствии с требованиями МСФО для целей перехода к тарифообразованию на основе RAB.

Кроме того, на заседаниях Совета директоров регулярно рассматривались отчеты Генерального директора по различным аспектам деятельности Общества.

С целью повышения эффективности и качества работы Совета директоров 14 ноября 2008 года в Обществе создан Комитет по аудиту. В состав Комитета вошли следующие члены Совета директоров:

- Ремес Сеппо Юха – Генеральный директор ООО «Киуру» – Председатель Комитета
- Курочкин Алексей Валерьевич – Директор по корпоративной политике ОАО «Холдинг МРСК»
- Долгих Вячеслав Михайлович – Член Экспертного совета по законодательству в энергетике комитета Государственной Думы РФ по энергетике

К компетенции Комитета по аудиту относятся вопросы контроля за проведением ежегодного независимого аудита ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества, подбор кандидатур аудиторов Общества, оценка их квалификации, качества работы и соблюдения ими требований независимости, представление кандидатур аудиторов на рассмотрение Совета директоров, составление заключений о кандидатурах аудиторов, представленных третьими лицами, оценка эффективности процедур внутреннего контроля Общества и подготовка предложений по их совершенствованию.

\* С решениями Совета директоров Общества можно ознакомиться на сайте Компании [www.mrsk-volgi.ru](http://www.mrsk-volgi.ru) в разделе: О компании – Акционерам и инвесторам.

## Правление

Правление – коллегиальный исполнительный орган, подотчетный Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества. Правление отвечает за разработку стратегии развития и достижение стратегических целей путем оперативного управления текущей деятельностью Общества. Председателем Правления является Генеральный директор Общества.

18 апреля 2008 года Советом директоров Общества принято решение об определении численного состава Правления в количестве девяти человек и об избрании следующего персонального состава членов Правления:

Тчанников Алексей Владимирович  
Вайтуленис Наталья Васильевна  
Кажаев Виктор Федорович  
Ларюшкин Николай Иванович  
Попкова Юлия Викторовна  
Рябикин Владимир Анатольевич  
Рябинин Владимир Викторович  
Рябов Сергей Иванович

26 июня 2008 года образован новый состав Правления в следующем составе:

Пахомов С.В.,  
Вайтуленис Н.В.,  
Кажаев В.Ф.,  
Ларюшкин Н.И.,  
Попкова Ю.В.,  
Рябикин В.А.,  
Рябинин В.В.,  
Рябов С.И.,  
Тчанников А.В.

25 сентября 2008 года прекращены полномочия Вайтуленис Н.В.

## Действующий состав Правления:



**Рябикин Владимир Анатольевич**

**Генеральный директор ОАО «МРСК Волги»  
Председатель Правления**

Дата рождения: 1965

Образование: высшее,  
Российский государственный открытый технический институт  
путей сообщения.

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.  
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.



**Пахомов Сергей Владимирович**

**Член Правления  
(ранее занимал должность Председателя  
Правления и Генерального директора  
(до 12 декабря 2008 года))**

Дата рождения: 1953

Образование: высшее  
Уральский электромеханический институт  
инженеров железнодорожного транспорта;  
Московский государственный авиационный институт

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет  
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет

**Кажаев Виктор Федорович**

**Заместитель Генерального директора  
ОАО «МРСК Волги» – директор филиала  
«Оренбургэнерго», член Правления**

Дата рождения: 1967

Образование: высшее  
Московская государственная  
юридическая академия

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет  
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет



**Ларюшкин Николай Иванович**

**Первый Заместитель Генерального директора  
ОАО «МРСК Волги», член Правления**

Дата рождения: 1948

Образование: высшее  
Куйбышевский политехнический институт

Доля участия в уставном капитале Общества – 0,00065%  
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,00065%



**Рябинин Владимир Викторович**

**Заместитель Генерального директора по развитию  
и реализации услуг ОАО «МРСК Волги»,  
член Правления**

Дата рождения: 1966

Образование высшее: Ивановский энергетический институт

Доля участия в уставном капитале Общества – 0,00048%  
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества –  
0,00048%





**Рябов Сергей Иванович**

**Заместитель Генерального директора по капитальному строительству ОАО «МРСК Волги», член Правления**

Дата рождения: 1957  
Образование высшее: Волгоградский сельскохозяйственный институт

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет  
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет



**Тчанников Алексей Владимирович**

**Заместитель Генерального директора по экономике и финансам ОАО «МРСК Волги», член Правления**

Дата рождения: 1979  
Образование высшее: Уральский государственный университет  
Доли участия в уставном капитале Общества не имеет  
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет



**Попкова Юлия Викторовна**

**Заместитель Генерального директора по корпоративному управлению ОАО «МРСК Волги»**

Дата рождения: 1977  
Образование высшее: Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева.

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет  
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в течение отчетного года членами Правления не совершались.  
Общество не располагает сведениями о предъявленных исках к членам Правления.

В 2008 году состоялось 13 заседаний Правления, в ходе которых обсуждался весь спектр вопросов операционной деятельности Компании.

Вознаграждение и компенсации членам Правления выплачиваются в соответствии с трудовым договором. Суммарный размер вознаграждений и компенсаций, выплаченных членам Правления в 2008 году, составил **938 180** рублей.

## Генеральный директор

Генеральный директор единолично осуществляет руководство текущей деятельностью ОАО «МРСК Волги». Генеральный директор возглавляет Правление Общества и подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров ОАО «МРСК Волги». Он является гарантом достижения заявленных целей Общества и несет ответственность за реализацию принятой стратегии Общества.

С 12 декабря 2008 года решением Совета директоров ОАО «МРСК Волги» Генеральным директором ОАО «МРСК Волги» избран

**Рябкин Владимир Анатольевич.**

Дата рождения: 1965  
Образование: высшее,  
Российский государственный открытый технический институт путей сообщения (1996 г.)

Должности, занимаемые за последние 5 лет:  
2003 – 2006 гг. – директор филиала «Приволжские электрические сети» ОАО «Волжская МРК»  
2006 – 2007 гг. – первый заместитель генерального директора ОАО «Волжская МРК»  
2007 г. – 11.12.2008 г. – заместитель генерального директора по техническим вопросам – главный инженер ОАО «МРСК Волги»  
12.12.2008 г. – по настоящее время – Генеральный директор, председатель Правления ОАО «МРСК Волги»

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества не имеет.

Размер должностного оклада Генерального директора Общества и материальное стимулирование (вознаграждение) определяется в соответствии с Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО «МРСК Волги», являющееся неотъемлемой частью трудового договора с Генеральным директором Общества.

Данное Положение устанавливает:

- порядок определения, утверждения и изменения размера должностного оклада Генерального директора Общества;
- виды премирования;
- порядок выплаты должностного оклада, премий;
- порядок принятия решений, направленных на реализацию утвержденного Положения.

## Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия является постоянно действующим органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Деятельность Ревизионной комиссии регламентируется Уставом и Положением о Ревизионной комиссии ОАО «МРСК Волги».

Состав Ревизионной комиссии, действовавший с 5 октября 2007 года до 30 мая 2008 года:

- |                                   |                                 |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| ■ Байтов Анатолий Валерьевич      | ■ Никитин Виталий Александрович |
| ■ Кабизьскина Елена Александровна | ■ Сидоров Сергей Борисович      |
| ■ Лелекова Марина Алексеевна      |                                 |

Действующий состав Ревизионной комиссии:

**Байтов Анатолий Валерьевич**  
**Руководитель дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «ФСК ЕЭС»**

Год рождения: 1977

Образование: Курганский государственный университет

**Коляго Денис Станиславович**  
**Начальник департамента финансов ОАО «Холдинг МРСК»**

Год рождения: 1980

Образование: Гуманитарный институт (г. Москва)

**Никитин Виталий Александрович**  
**Главный специалист департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»**

(до 01 июля 2008 года)

Год рождения: 1981

Образование: Высшее

**Пучкова Ирина Юрьевна**  
**Начальник департамента экономики ОАО «МРСК Волги»**

Год рождения: 1963

Образование: Саратовский экономический институт; Поволжская академия государственной службы

**Сидоров Сергей Борисович**  
**Начальник департамента внутреннего аудита ОАО «Холдинг МРСК»**

Год рождения: 1952

Образование: Всесоюзный заочный финансово-экономический институт

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в течение отчетного года членами Ревизионной комиссией не совершались.

Общество не располагает сведениями о предъявленных исках к членам Ревизионной комиссии.

## Информация о системе внутреннего контроля

Система внутреннего контроля рассматривается как элемент системы управления Общества, позволяющая принимать решения, направленные на совершенствование финансово-хозяйственной деятельности, оперативное выявление, предотвращение и ограничение операционных и финансовых рисков. Для этих целей в ОАО «МРСК Волги» создан департамент внутреннего контроля и аудита.

## Сведения о сделках Общества

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иные сделки, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, в 2008 году не совершались.

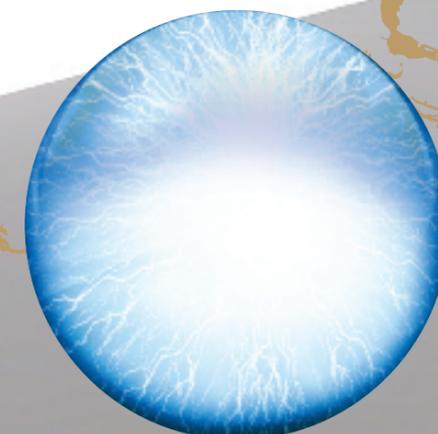
Перечень сделок, совершенных Обществом в 2008 году, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, представлен в Приложении № 2 к настоящему отчету.

# Ценные бумаги

Акционерный капитал 36

Рынок ценных бумаг 38

Дивидендная политика 39



# Ценные бумаги

## Акционерный капитал

В соответствии с Изменениями и дополнениями в Устав ОАО «МРСК Волги», зарегистрированными 8 мая 2008 года на основании решения внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «МРСК Волги» (Правления ОАО РАО «ЕЭС России») об увеличении уставного капитала (протокол от 25 декабря 2007 года № 1795пр/8), и Отчетов об итогах дополнительных выпусков ценных бумаг ОАО «МРСК Волги», зарегистрированных ФСФР России 24 апреля 2008 года, уставный капитал ОАО «МРСК Волги» составляет 17 857 780 114,60 руб. и разделен на 178 577 801 146 обыкновенных акций одинаковой номинальной стоимостью 0,10 руб. каждая.

### Сведения об изменении уставного капитала Общества:

Дата государственной регистрации	Номер государственной регистрации	Количество акций	Способ размещения	Размер уставного капитала (руб.)
10 октября 2007 года	1-01-04247-E	100 000 000	Приобретение акций единственным учредителем Общества – ОАО РАО «ЕЭС России»	10 000 000,00
20 марта 2008 года	1-01-04247-E-001D	51 756 840 992	Конвертация акций РСК в дополнительные обыкновенные именные ОАО «МРСК Волги» при присоединении зарегистрированных ФСФР России 24 апреля 2008 года)	17 857 780 114,60 (на основании Отчетов об итогах дополнительных выпусков ценных бумаг Общества, зарегистрированных ФСФР России 24 апреля 2008 года)
	1-01-04247-E-002D	11 558 321 461		
	1-01-04247-E-003D	9 553 277 567		
	1-01-04247-E-004D	2 712 970 897		
	1-01-04247-E-005D	12 953 643 326		
	1-01-04247-E-006D	1 155 126 447		
	1-01-04247-E-007D	88 787 620 456		

На основании приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 31 июля 2008 года № 08-1766/пз-и в связи с истечением 3 месяцев с момента государственной регистрации отчетов об итогах дополнительных выпусков обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «МРСК Волги» осуществлено аннулирование индивидуальных номеров (уведомление от 12 августа 2008 года № 08-ЕК-03/17047).

### Информация о численности зарегистрированных лиц на 31 декабря 2008 года (без учета данных о клиентах номинальных держателей):

Тип держателя акций	Количество держателей	% от общего количества акций
Владельцы – физические лица:	19 090	3,405
– резиденты РФ	19 071	3,395
– нерезиденты РФ	19	0,009
Владельцы – юридические лица:	149	0,923
– резиденты РФ	130	0,866
– нерезиденты РФ	19	0,056
Номинальные держатели	18	95,660
Доверительные управляющие	3	0,001
Залогодержатели	0	0
Акции неустановленных лиц	1	0,009
<b>ВСЕГО</b>	<b>19 261</b>	<b>100</b>

### Информация о зарегистрированных лицах, владеющих не менее 5% обыкновенных акций от уставного капитала Общества, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Наименование	% от уставного капитала Общества
Общество с ограниченной ответственностью «Депозитарные и корпоративные технологии» (номинальный держатель)	67,626%
Закрытое акционерное общество «Депозитарно-Клиринговая Компания» (номинальный держатель)	14,943%
Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк» (номинальный держатель)	5,548%
Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (номинальный держатель)	5,025%

### Сведения об акциях, находящихся в перекрестном владении

По состоянию на 31 декабря 2008 года Открытому акционерному обществу «Холдинг МРСК» принадлежит 120 765 085 671 обыкновенных акций Общества, что составляет 67,626% от уставного капитала ОАО «МРСК Волги». В свою очередь, Общество владеет 9 400 обыкновенными акциями Открытого акционерного общества «Холдинг МРСК», при этом доля ОАО «МРСК Волги» в уставном капитале составляет 0,00002%. В соответствии с уведомлением Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» от 25 марта 2008 года № АЭ-11/2108 акциям ОАО «МРСК Волги» присвоен международный идентификационный код ISIN (International Securities Identification Number) – RU000A0JPPN4.

## Рынок ценных бумаг

В мае 2008 года акции ОАО «МРСК Волги» выведены на биржевые площадки путем включения в списки бирж «Ценные бумаги, допущенные к обращению, но не включенные в котировальные списки». Таким образом, с 19 мая акции Общества начали обращение на Классическом и Биржевом рынках ОАО «РТС» со стартовой ценой 0,18 руб. и 23 мая 2008 года на ЗАО «ММВБ» с ценой за одну акцию Компании – 0,195 руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 года капитализация Компании составила 11,98 млрд. руб. (\$0,41 млрд.). В отчетном периоде была совершена 5 051 сделка, предметом которых являлись обыкновенные акции ОАО «МРСК Волги» в количестве 3 858 281 398 штук (что составляет 2,16% от уставного капитала Общества) на общую сумму 221,17 млрд. руб.

### Итоги торгов ценными бумагами Общества в 2008 году

Наименование организатора торгов	Объем шт.	Объем (руб.)	Количество сделок	Цены сделок Min. цена (руб.)	Цены сделок Max. цена (руб.)
РТС (биржевой и классический рынки)	676 107 698	55 735 998,87	227	0,0208	0,258
ММВБ	3 182 173 700	165 430 895,84	4 824	0,0201	0,2243
Итого:	3 858 281 398	221 166 894,71	5 051		

С 15 июля 2008 года акции ОАО «МРСК Волги» были включены в список акций компаний, используемых при расчете индекса акций компаний базовой капитализации MICEX SC (MICEX Start Cap Index), с 27 октября 2008 года – в список для расчета индекса акций компаний энергетической отрасли MICEX PWR (MICEX Power Index). В настоящее время акции ОАО «МРСК Волги» находятся в листах ожидания индекса RTS-2 (акций компаний со средним и низким уровнем капитализации – акций «второго эшелона») и индекса акций компаний электроэнергетической отрасли RTSeu. В целях повышения ликвидности рынка ценных бумаг Компании по итогам проведения открытого

конкурса ОАО «МРСК Волги» был заключен договор с Обществом с ограниченной ответственностью «Универсальная инвестиционная компания Партнер» – профессиональным участником рынка ценных бумаг, на основании которого с 26 сентября 2008 года ООО «Уником Партнер» осуществляет функции Маркет-мейкера на ЗАО «ФБ ММВБ» и Биржевом рынке ОАО «РТС». Также для повышения инвестиционной привлекательности ценных бумаг в 2009 году Обществом планируется проведение соответствующих мероприятий по прохождению процедуры листинга ценных бумаг Компании и обеспечению включения акций в котировальные списки «Б» бирж РТС и ММВБ.

## Дивидендная политика

Дивидендная политика – это политика акционерного общества в области использования прибыли.

Совет директоров Общества определяет рекомендуемый размер дивидендов по обыкновенным акциям по итогам финансового года и выносит вопрос на Общее собрание акционеров для принятия акционерами

окончательного решения о выплате (невыплате) дивидендов.

На годовом Общем собрании акционеров ОАО «МРСК Волги» 30 мая 2008 года принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2007 года.

### Динамика курсовой стоимости обыкновенной акции компании по итогам торгов на ММВБ в 2008 году в сравнении с индексами РТС, РТС-электроэнергетика, ММВБ и ММВБ-электроэнергетика





## Обзор результатов деятельности

### Производственная деятельность

Показатели отпуска электроэнергии 42

Перспективы развития 48

Процесс технологического присоединения 49

Развитие производственной базы 52



# Производственная деятельность

## Показатели отпуска электроэнергии

В соответствии с Правилами недискриминационного доступа к услугам по передаче электрической энергии и оказания этих услуг (утв. постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2004 года №861) основными видами деятельности сетевой организации являются услуги по передаче электрической энергии и технологическое присоединение энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридических и физических лиц к электрическим сетям.

ОАО «МРСК Волги» владеет на праве собственности или на ином установленном федеральными законами основании объектами электросетевого хозяйства. В части оказания услуг по передаче электрической энергии Общество является основным контрагентом, оказывающим данный вид услуг на территориях своего влияния. Услуги по передаче электрической энергии – комплекс организационно и технологически связанных действий, в том числе по оперативно-технологическому управлению, обеспечивающих передачу электрической энергии через технические устройства электрических сетей в соответствии с требованиями технических регламентов.

Благодаря введению новых и обновлению существующих мощностей, оказавших влияние на увеличение пропускной способности сети и снижение потерь электроэнергии, в 2008 году оказание услуги по передаче электроэнергии потребителям ОАО «МРСК Волги» составило 58485 млн. кВтч, что соответствует приросту показателя на 1,7% по сравнению с 2007 годом.

2008

Филиалы	Отпуск в сеть, млн. кВтч	Объем оказанных услуг, млн. кВтч	Потери млн. кВтч	Потери %
Саратовские РС	10 569	9 694	875	8.28%
Самарские РС	21 564	20 569	995	4.62%
Ульяновские РС	5 040	4 499	541	10.74%
Оренбургэнерго	13 404	12 498	907	6.76%
Пензаэнерго	4 189	3 758	432	10.30%
Мордовэнерго	2 908	2 623	285	9.78%
Чувашэнерго	5 133	4 845	289	5.62%
Итого ОАО «МРСК Волги»	62 808	58 485	4 323	6.88%

## Доля оказания услуг по передаче электроэнергии ОАО «МРСК Волги» за 2008 год с разбивкой по филиалам:

- филиал ОАО «МРСК Волги» – Саратовские распределительные сети – 91,72%, что составляет 16,58%\*;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – Самарские распределительные сети – 95,38%, что составляет 35,17%\*;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – Ульяновские распределительные сети – 89,26%, что составляет 7,69%\*;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Пензаэнерго» – 89,70% что составляет 6,43%\*;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Оренбургэнерго» – 93,24% что составляет 21,37%\*;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Мордовэнерго» – 90,22% что составляет 4,49%\*;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Чувашэнерго» – 94,38% что составляет 8,28%\*.

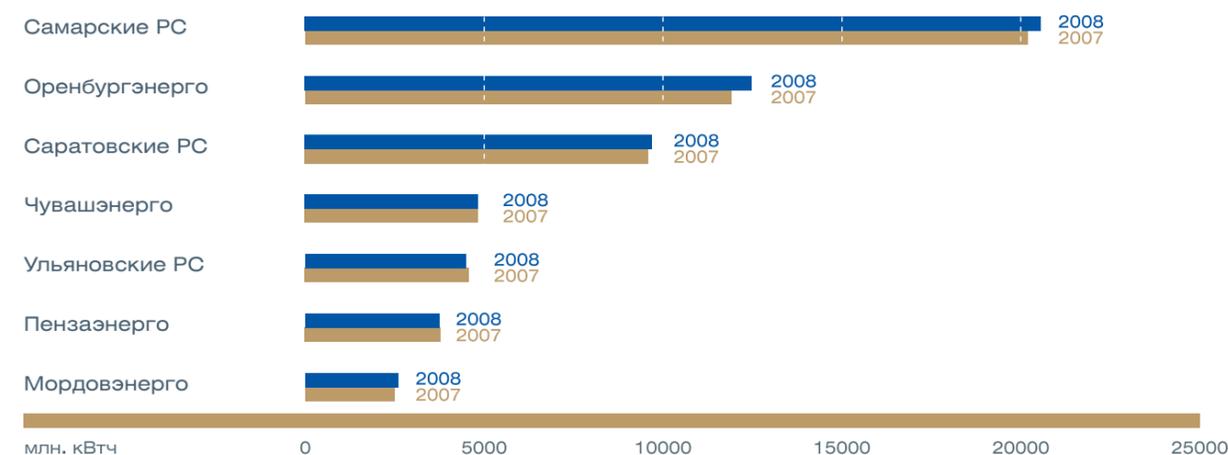
\* – от общего полезного отпуска электроэнергии ОАО «МРСК Волги» за 2008 год.

По итогам 2008 года лидирующее место по передаче электроэнергии занимают следующие филиалы ОАО «МРСК Волги»:

- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети»;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго»;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети»,

на долю которых приходится 73,1% оказания услуг по передаче электроэнергии потребителям ОАО «МРСК Волги».

## Динамика полезного отпуска электроэнергии филиалами ОАО «МРСК Волги» в 2007-2008 гг.

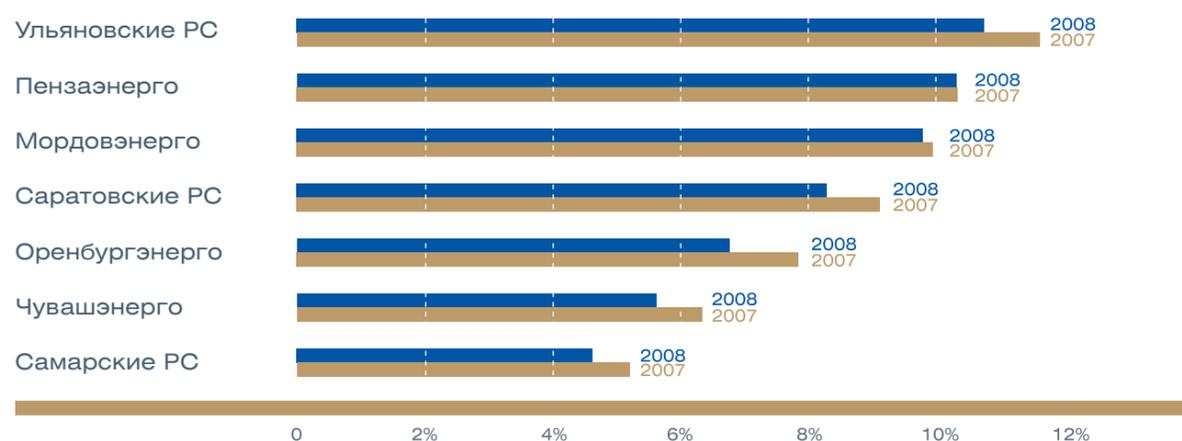


### Эффективность снижения потерь электроэнергии

По сравнению с 2007 годом в отчетном периоде была отмечена положительная динамика снижения потерь электрической энергии по ОАО «МРСК Волги», в результате чего изменение данного показателя составило -8,6% (408,14 млн. кВтч).

Снижение потерь электроэнергии, зафиксированное по всем филиалам Общества, свидетельствует о выполнении основных показателей по увеличению показателей передачи электроэнергии потребителям ОАО «МРСК Волги» и снижению потерь электроэнергии в сетях ОАО «МРСК Волги».

### Изменение величины потерь электроэнергии в филиалах ОАО «МРСК Волги»



### Эффективность оказания услуг по передаче электроэнергии

Эффективность передачи электроэнергии (оказания услуг по передаче электроэнергии от общего отпуска электроэнергии в сети ОАО «МРСК Волги») по филиалам ОАО «МРСК Волги» определяется в диапазоне от 89,7% до 95,38%.

Уровень потерь электроэнергии за 2008 год в общем отпуске э/э по филиалам ОАО «МРСК Волги» составил:

- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети» – 8,28% (при 9,11% в 2007 году);
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети» – 4,62% (при 5,20% в 2007 году);
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Ульяновские распределительные сети» – 10,74% (при 11,60% в 2007 году);
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Пензаэнерго» – 10,30% (при 10,32% в 2007 году);
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Оренбургэнерго» – 6,79% (при 7,84% в 2007 году);
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Мордовэнерго» – 9,79% (при 9,94% в 2007 году);
- филиал ОАО «МРСК Волги» – ОАО «Чувашэнерго» – 5,62% (при 6,33% в 2007 году).

### Структура передачи электроэнергии по типам потребителей

Заказчиками услуги по передаче электрической энергии могут выступать:

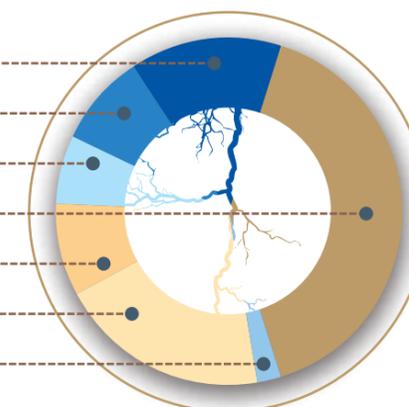
- гарантирующие поставщики и энергосбытовые компании, заключающие договоры в рамках выполнения обязанности перед конечными потребителями по урегулированию вопросов передачи электрической энергии;

- сетевые организации, заключающие договоры в рамках выполнения обязанности перед сбытовыми компаниями по урегулированию вопросов передачи электрической энергии от вышестоящей сетевой организации;
- юридические лица, заключившие прямые договоры.

Основными заказчиками услуги по передаче электроэнергии потребителям в каждом из регионов Общества являются ГП (гарантирующие поставщики) 1-го уровня, доля которых в 2008 году составила 77,15% от общего полезного отпуска ОАО «МРСК Волги».

### Доля оказания услуг по передаче электроэнергии ГП 1-го уровня за 2008 г. в общем полезном отпуске ОАО «МРСК Волги»

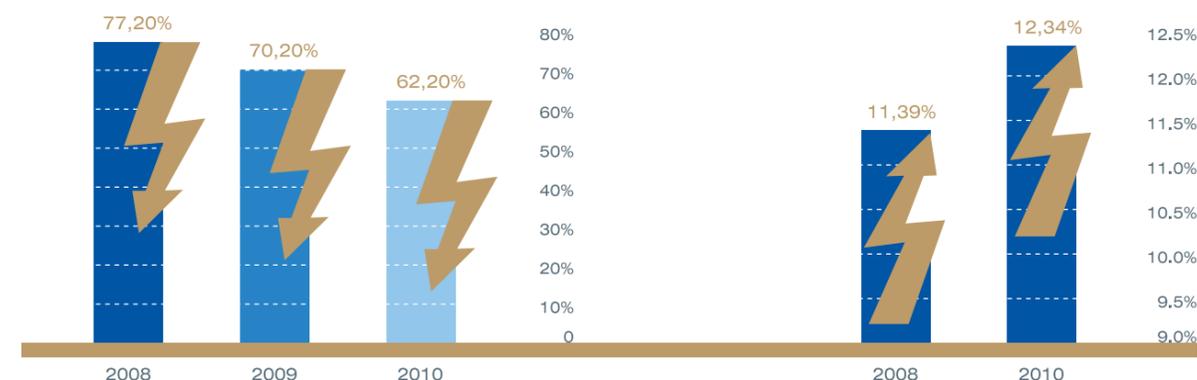
- 10,8% ОАО «Саратовэнерго»
- 6,7% ОАО «Чувашская энергосбытовая компания»
- 5,0% ОАО «Пензаэнергосбыт»
- 31,2% ОАО «Самараэнерго»
- 6,6% ОАО «Ульяновскэнерго»
- 15,2% ОАО «Оренбургэнергосбыт»
- 1,7% ОАО «Мордовская энергосбытовая компания»



На данный момент прослеживается положительная динамика увеличения охвата рынка услуг субъектами ОРЭ. Это приводит к увеличению прямых взаимоотношений ОАО «МРСК Волги» по передаче электроэнергии с потребителями групп ОРЭ, тем самым, исключая из взаимоотношений с ОАО «МРСК Волги» ГП 1-го уровня.

Ожидается снижение охвата рынка услуг ГП 1-го уровня с 77,2 % в 2008 году, до 62,2 % к 2010 году (см. диаграмму ниже), в свою очередь охват рынка услуг группы ОРЭ будет расширяться с 11,39 % (2008 год) до 12,34 % (2010 год).

### Планируемое снижение зоны присутствия ГП 1-го уровня в доле оказания услуг по передаче электроэнергии

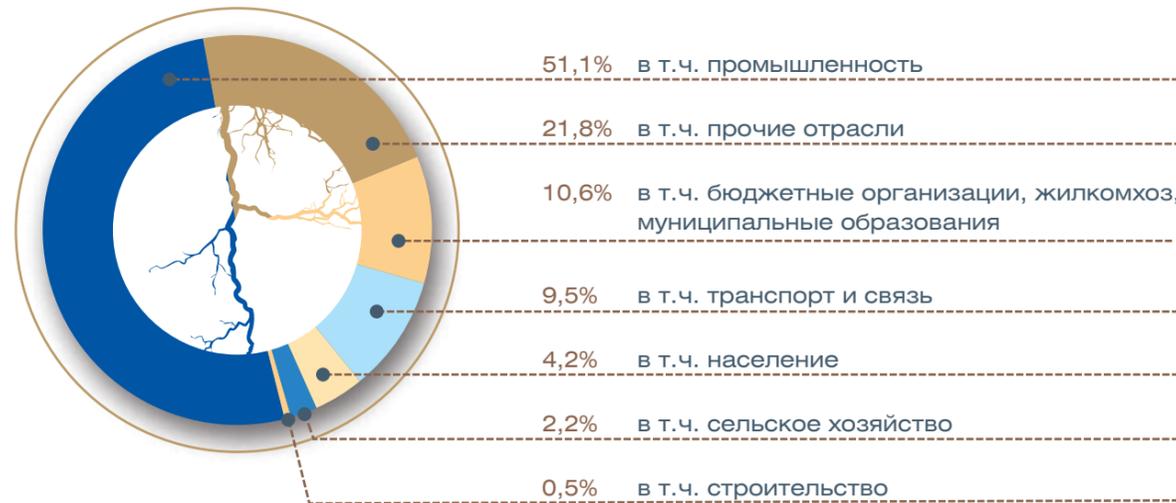


### Изменение охвата рынка ОРЭ в общем объеме оказания услуг по передаче электроэнергии ОАО «МРСК Волги»

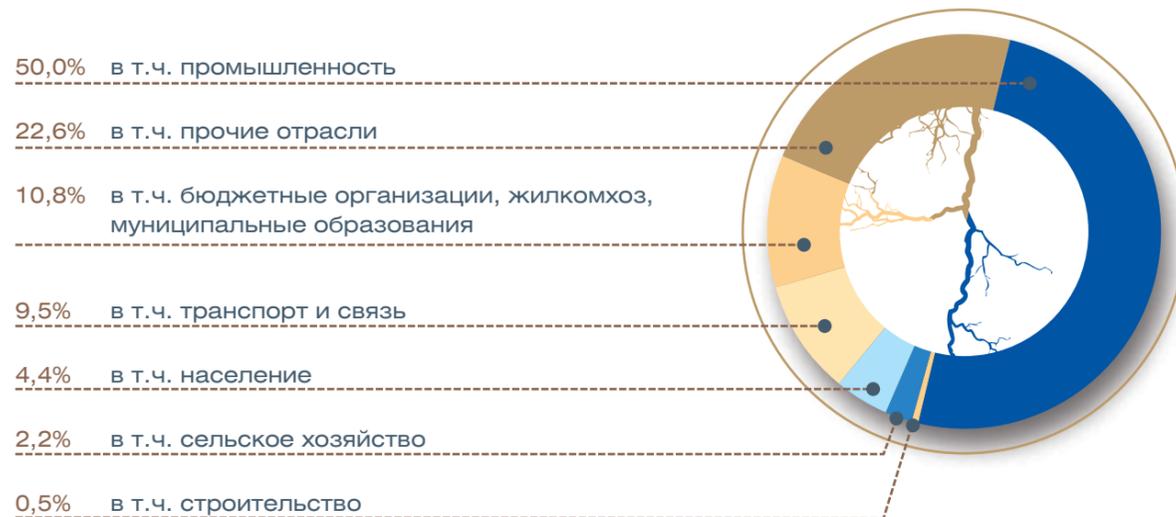
### Отраслевая структура передачи электроэнергии

Отраслевая структура передачи электроэнергии характеризуется наибольшим удельным весом потребителей промышленного сектора, доля которых в общем объеме энергопотребления в 2008 году составила 51,1%:

#### Отраслевая разбивка оказания услуг по передаче электроэнергии за 2008 г.



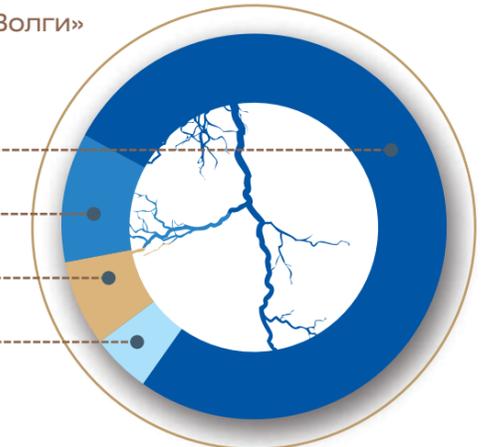
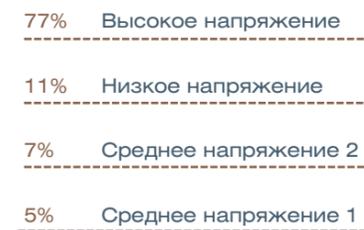
#### Отраслевая разбивка оказания услуг по передаче электроэнергии к 2012 г.



### Структура передачи электроэнергии по уровням напряжения

По итогам 2008 года наибольшую часть (77%) в структуре передачи электроэнергии составила передача электроэнергии по высокому уровню напряжения.

#### Структура передачи электроэнергии ОАО «МРСК Волги» по уровням напряжения в 2008 г.



В связи с вышеизложенным, а также на основании аналитических данных по электропотреблению крупных промышленных предприятий, находящихся в зоне действия Общества, следует, что в перспективе ближайших 2-х лет изменение структуры оказания услуги по передаче электроэнергии произойдет как по уровням напряжения, так и по отраслевой структуре.

При этом, наиболее вероятной динамикой передачи электроэнергии по уровням напряжения является снижение объемов передачи по уровню высокого напряжения (ВН) (см диаграмму ниже), что обусловлено снижением энергопотребления на крупных промышленных предприятиях и в строительной отрасли в связи с сложившейся в данных отраслях кризисной ситуацией. Наряду с этим, имеется перспектива роста передачи электроэнергии по уровням НН и СН2, который, в свою очередь, связан с увеличением энергопотребления населением и в отрасли сельского хозяйства (см. диаграмму выше «Отраслевая разбивка оказания услуг по передаче электроэнергии к 2012 году»).

#### Динамика изменения структуры оказания услуг по уровням напряжения ВН, СН1, СН2, НН



Изменение долей групп уровней напряжения в общем объеме переданной полезной электроэнергии по отношению к структуре 2008 г.

## Перспективы развития

В рамках инвестиционной программы ОАО «МРСК Волги» производит обновление оборудования и установку новых производственных мощностей. Для наращивания мощностей и увеличения объемов передаваемой электроэнергии необходимо подключение объектов генерации. В зоне деятельности ОАО «МРСК Волги» реализуются договоры об осуществлении технологического присоединения к электрическим сетям объектов генерации, включенных в сводную пятилетнюю инвестиционную программу компаний, образованных в результате реформирования ОАО РАО «ЕЭС России» на 2008-2012 годы.

Филиалом ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети» – разработаны технические задания на разработку схем выдачи мощности по ранее заключенным договорам об осуществлении технологического присоединения трех энергоблоков ГТУ Новокуйбышевской ТЭЦ, двух ГТУ и одной ПТУ Сызранской ТЭЦ суммарной мощностью 456 МВт.

Ввод в эксплуатацию в 2010 году трех энергоблоков Новокуйбышевской ТЭЦ создаст техническую возможность для присоединения дополнительной нагрузки в энергодефицитном районе.

В соответствии со сценарными условиями формирования инвестиционных программ ДЗО ОАО «Холдинг МРСК», сформированными в условиях экономического кризиса, ОАО «МРСК Волги» предусмотрены мероприятия, направленные на технологическое присоединение объектов генерации в необходимых объемах.

В связи с экономической рецессией в регионах деятельности ОАО «МРСК Волги» и, как следствие, изменениями балансов полезного отпуска электрической энергии и мощности, ведется работа по актуализации проектов соглашений с Правительствами регионов и программ развития и повышения надежности электросетевого хозяйства.

На текущий момент в разработке находятся две схемы перспективного развития сети, согласованные с администрациями Республики Мордовия и Оренбургской области:

■ Корректировку схемы развития Оренбургской энергосистемы на период до 2015 года выполняет ОАО ИЦ Энергетики Урала «Институт Уралэнергосетьпроект»;

■ Разработка схемы развития сети Республики Мордовия запланирована на период до 2010 года. В рамках разработки данной схемы развития сети проводится сбор и обработка информации

о перспективах потребления электроэнергии и мощности крупных промышленных предприятий на территории энергодефицитных узлов в Республике Мордовия на период до 2012 года. Прорабатываются материалы по застройке территории города Саранск. По результатам проведенной работы сформирован перечень подстанций, нуждающихся в реконструкции с целью повышения установленной мощности и увеличения степени надежности электроснабжения. Данные материалы были рассмотрены Правительством Республики Мордовия и послужили основой для формирования инвестиционной программы филиала ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго» на период 2008–2012 года, которая была утверждена руководством Республики Мордовия.

По остальным регионам деятельности ОАО «МРСК Волги» проводится сбор и обработка информации о перспективах потребления электроэнергии и мощности крупных промышленных предприятий, планах застройки территорий для формирования в дальнейшем схем регионального развития сетей.

Помимо схем перспективного развития сетей, согласованных с администрациями субъектов РФ, ОАО «МРСК Волги» осуществляет инвестиционную деятельность в рамках различных соглашений о сотрудничестве с администрациями регионов. В настоящее время заключены двухсторонние соглашения о сотрудничестве между ОАО «МРСК Волги» и органами исполнительной власти регионов, за исключением Ульяновской и Пензенской областей. Соглашение о взаимном сотрудничестве между Правительством Саратовской области и ОАО «МРСК Волги» находится на согласовании в Правительстве Саратовской области.

По ряду соглашений ОАО «МРСК Волги» выступает правопреемником реструктуризированной компании ОАО «МРСК Урала и Волги».

ОАО «МРСК Волги», являясь инфраструктурной компанией, и существенно влияя на социальное развитие регионов, принимает участие в реализации Федеральной целевой программы «Доступное и комфортное жилье гражданам России». В рамках данной программы проводится строительство жилых объектов, в том числе на территории деятельности ОАО «МРСК Волги». Строительство нового жилья связано с введением в эксплуатацию энергопотребляющих устройств, что, в свою очередь, создает спрос на технологическое присоединение данных устройств к сети и увеличивает возможности сбыта электроэнергии.

## Процесс технологического присоединения

В 2008 году в Центры обслуживания клиентов филиалов ОАО «МРСК Волги» поступило 11 262 заявки на технологическое присоединение на 990,8 МВт, при этом наибольшая доля – 32% от общего объема заявок – приходится на филиал «Оренбургэнерго».

В связи с финансовым кризисом и отказами финансовых организации в кредитовании юридических лиц – основных потребителей услуг технологического присоединения – по сравнению с 2007 годом объем поступивших заявок на технологическое присоединение в отчетном периоде снизился на 15%, запрошенная мощность по ним – на 19%. Снижение спроса произошло в филиалах ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети» (показатели количества поданных заявок и заявленной по ним мощности уменьшились на 20% и 19% соответственно) и «Самарские распределительные сети» (показатели

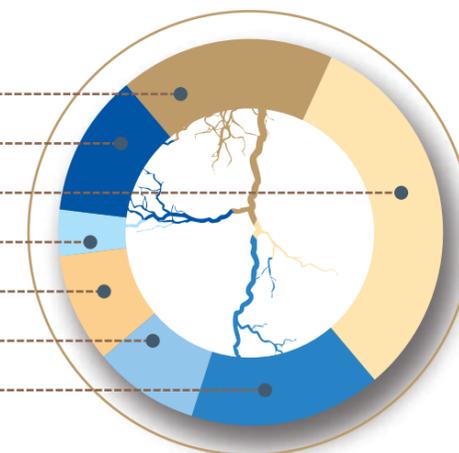
количества поданных заявок и заявленной по ним мощности уменьшились на 48% и 79% соответственно). Наиболее значительное падение спроса произошло в филиале ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго», где количество поступивших заявок сократилось на 83%, а запрошенная по ним мощность снизилась на 60%. В остальных филиалах Компании со сравнительно небольшим объемом общего отпуска электроэнергии наблюдался рост показателей спроса на услуги по технологическому присоединению:

■ в филиале ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго» количество заявок увеличилось на 81%, увеличение заявленной по ним мощности на 301,7%;

■ в филиале ОАО «МРСК Волги» – «Чувашэнерго» – количество заявок увеличилось на 42,4%, увеличение заявленной по ним мощности – на 373,5%.

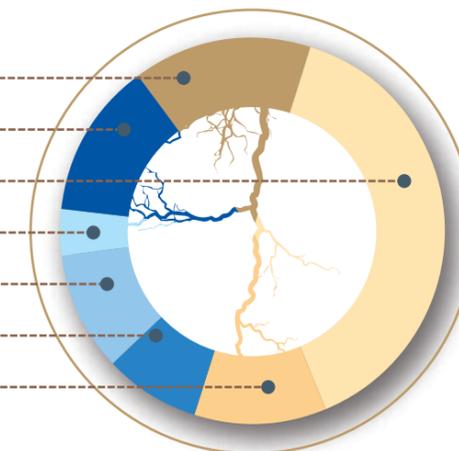
### Объем спроса на технологическое присоединение по количеству поступивших заявок за 2008 год

18%	Самарские РС
12%	Саратовские РС
32%	Оренбургэнерго
4%	Пензаэнерго
9%	Ульяновские РС
9%	Мордовэнерго
16%	Чувашэнерго



### Объем спроса на технологическое присоединение по запрошенной мощности за 2008 год

15%	Самарские РС
13%	Саратовские РС
39%	Оренбургэнерго
4%	Пензаэнерго
10%	Мордовэнерго
8%	Чувашэнерго
11%	Ульяновские РС



Наибольший спрос на услуги технологического присоединения был продемонстрирован в секторе жилищного строительства – 244,6 МВт., наименьший – в секторе машиностроения и металлообработки.



### Объем присоединенной мощности

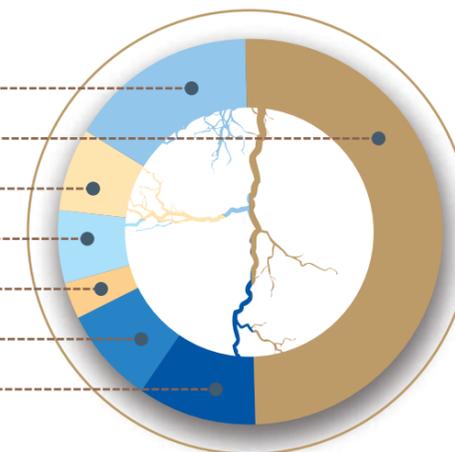
В 2008 году наблюдалась положительная тенденция роста объемов присоединенной мощности по всем филиалам ОАО «МРСК Волги» с совокупным изменением показателя с 161 МВт (в 2007 году) до 402,2 МВт. При этом наиболее интенсивная положительная динамика была отмечена в филиале ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети», где объем присоединенной мощности в 2008 году по отношению к 2007 году вырос в 2,5 раза.

Существенный рост данного показателя обусловлен увеличением объема финансирования инвестиционной программы Компании во всех регионах в отчетном периоде. Именно обновление и введение новых мощностей позволило ОАО «МРСК Волги» начать осуществление технологических присоединений по договорам, заключенным в предыдущие годы.



### Объем мощности, присоединенной филиалами ОАО «МРСК Волги» в 2008 году

16%	Саратовские РС
50%	Самарские РС
7%	Ульяновские РС
6%	Оренбургэнерго
3%	Мордовэнерго
8%	Чувашэнерго
10%	Пензаэнерго



Наибольший объем мощности в размере 233,2 МВт был подключен в группе потребителей, запрашивающих подключение мощностей по уровню наиболее высокого напряжения.

### Структура присоединенной мощности по группам потребителей в разрезе филиалов за 2008 год

Группы потребителей	до 15 кВт (физ. лица)	до 30 кВт	от 30 кВт	до 100 кВт	от 100 до 750 кВт	более 750 кВт	более 750 кВт	Итого
напряжение	0,4 кВ	0,4 кВ	0,4 кВ	6-10 кВ	6-10 кВ	6-10 кВ	35 кВ	
Саратовские РС	3,3	0,8	0,1	2,8	6,7	7,7	45,0	66,4 МВт
Самарские РС	2,5	0,3	0,0	4,2	41,7	152,4	0,0	201,2 МВт
Ульяновские РС	3,3	0,7	0,2	1,5	6,0	14,9	0,0	26,7 МВт
Оренбургэнерго	4,3	1,2	2,4	1,2	4,6	10,9	1,0	25,6 МВт
Мордовэнерго	0,7	0,5	0,2	0,4	2,8	7,4	0,0	12,0 МВт
Чувашэнерго	2,5	0,7	0,5	7,0	7,5	14,0	0,0	32,1 МВт
Пензаэнерго	1,0	0,1	0,0	2,5	8,7	25,8	0,0	38,3 МВт
Итого	17,5	4,5	3,4	19,7	78,0	233,2	46,0	402,2 МВт

Рост объема мощности, присоединенной в отчетном периоде по договорам технологического присоединения, наряду со снижением спроса (объема мощностей в заявках и заключаемых договорах на присоединение) привел к снижению неудовлетворенного спроса на технологическое присоединение.

Количество новых заключенных договоров на технологическое присоединение в отчетном периоде по сравнению с 2007 годом осталось на том же уровне – около 9 тысяч договоров (при общем количестве неудовлетворенных заявок 2007 года в 355 штук и поданных в 2008 году заявок в количестве 11 262 штук). Запрашиваемая мощность по новым договорам в сравнении с договорными обязательствами, возникшими в 2007 году, снизилась на 37% и составила 463,9 МВт.

## Обзор результатов деятельности

# Обзор результатов деятельности

## Финансовая деятельность

Финансовые показатели 54

Кредитная история 58

Учетная политика 58

Тарифная политика 58

## Развитие производственной базы

По сравнению с 2007 годом в отчетном периоде ОАО «МРСК Волги» в ходе интенсивной реализации инвестиционной программы существенно увеличило объем производственных мощностей:

- протяженность линий электропередач в цепи выросла на 1024 км (0,46%);
- протяженность ЛЭП по трассе увеличилась на 1069 км (0,49%);
- количество ТП увеличилось на 670 единиц и составило 45112 единиц;
- величина установленной мощности возросла на 126,01 МВт до 7772,43 МВт.

Увеличение протяженности ЛЭП 220 кВ связано с вводом в эксплуатацию 6 км линий питающих ПС «Буровка» и принятием их на баланс филиалом ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети». Изменение протяженности ЛЭП 35 и 110 кВ в основном связано с ошибочным учётом данных по ним в филиале «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго» по состоянию на 1 января 2008 года.

Изменение количества ПС 35-220 кВ связано с:

- строительством ПС-220 кВ «Терешка», ПС-110 кВ «Восток», ПС 35 кВ «Новониколаевка», дополнительным учётом ПС 35/0,4кВ в количестве 3 штук (ранее относились к ТП) по филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети»;
- принятием на баланс ПС-110 кВ «Изумрудная», ПС-110 кВ «Норовчан-2» по филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго»;

■ строительством ПС-35 кВ «Полевая» по филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети»;

■ списанием ПС-35 кВ «Матвеевская» по филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго»;

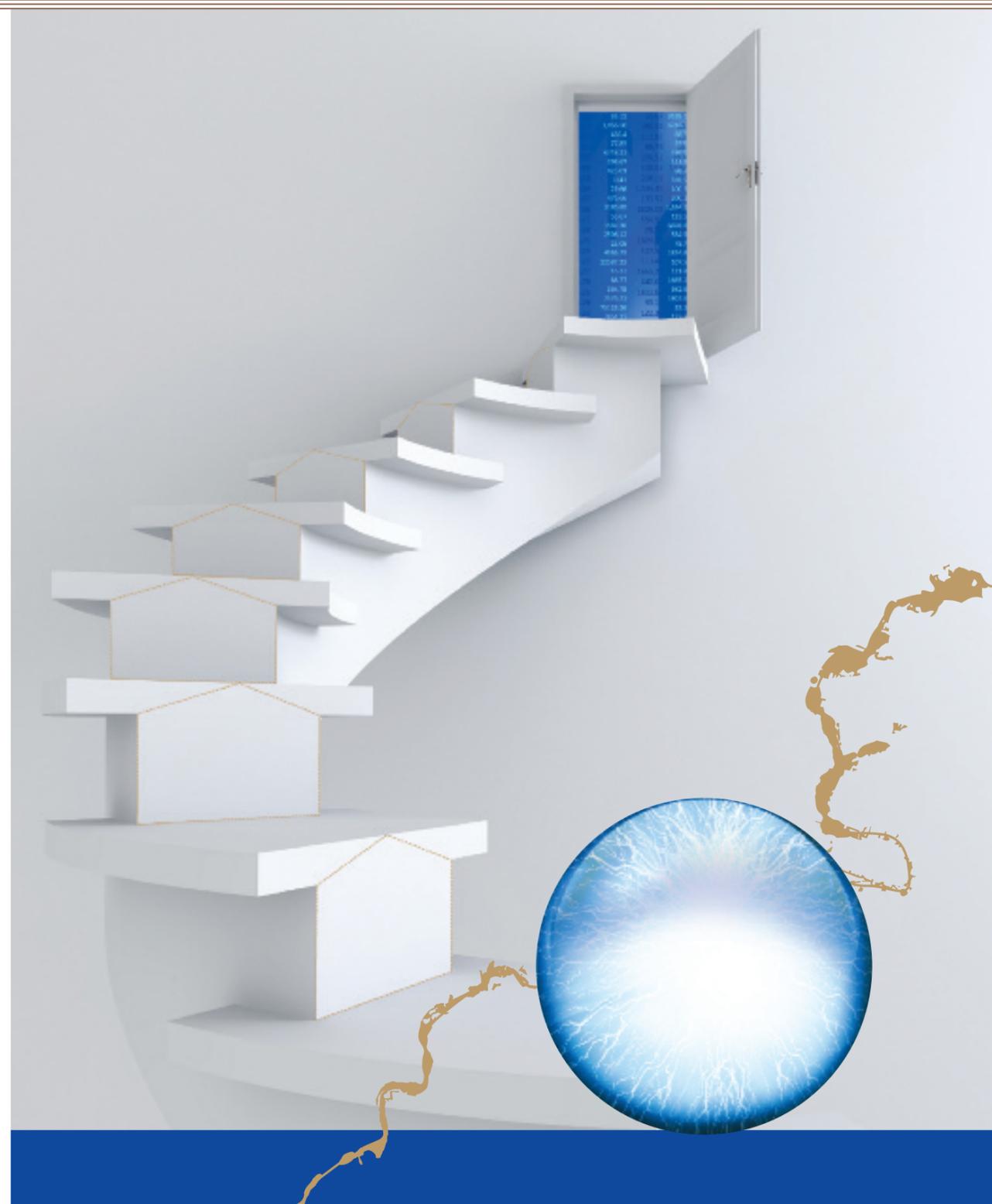
■ списанием ПС-110 кВ «Порецкая» по филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Чуваэнерго».

Увеличение количества ТП-6 – 10/0,4 кВ и ЛЭП 0,4-10 кВ в основном связано с приобретением электрических сетей у ЗАО «Оренбургсельэнерго» по филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго», принятием на баланс филиала ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго» бесхозных электрических сетей, а также строительством новых энергообъектов.

Рост производственной базы компании положительно повлиял на эффективность работы компании, снижение потерь электроэнергии в общем отпуске и рост полезной отдачи электроэнергии. Кроме этого, благодаря введению новых производственных объектов, увеличился объем присоединенной мощности.

## Закупочная деятельность

По итогам 2008 года ОАО «МРСК Волги» проведена 1 881 закупка на сумму 12 855 012,7 тыс. руб., из них 93,6% – открытых процедур, что говорит о высоком уровне прозрачности и открытости деятельности Общества.



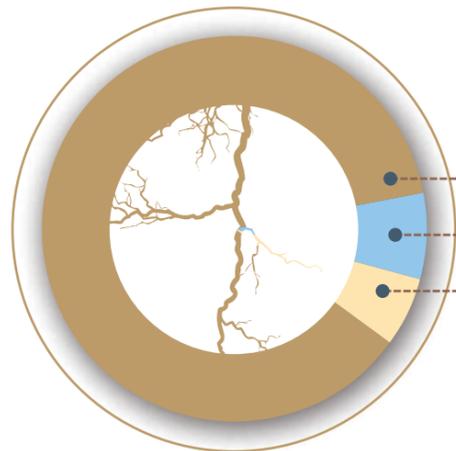
# Финансовая деятельность

## Финансовые показатели

### Выручка и прибыль

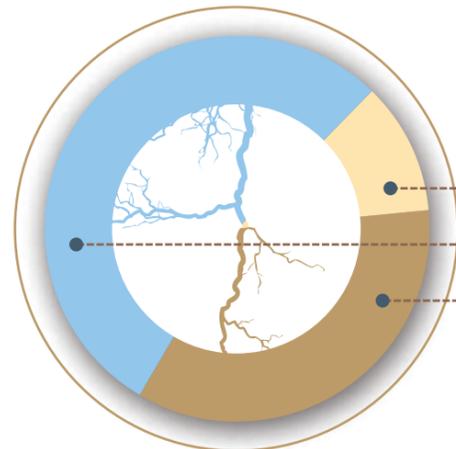
В соответствии с бухгалтерским балансом на 31 декабря 2008 года выручка ОАО «МРСК Волги» составила 22 614 524 тыс. руб. (без учета выручки РСК в I квартале 2008 года), основную часть

которой сформировали доходы от оказания услуг по передаче электроэнергии – 19 791 516 тыс. руб. Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению составила 1 508 656 тыс. руб.



Структура выручки ОАО «МРСК Волги» в 2008 г.

- 87% Выручка от передачи электроэнергии
- 7% Выручка от технологического присоединения
- 6% Выручка от прочих видов деятельности



Структура Валовой прибыли ОАО «МРСК Волги» в 2008 г.

- 11% Прибыль от передачи электроэнергии
- 54% Прибыль от технологического присоединения
- 35% Прибыль от прочих видов деятельности

Прибыль от продаж ОАО «МРСК Волги» в 2008 году составила 2 712 601 тыс. руб., с учетом данных РСК в I квартале 2008 года – 3 288 271 тыс. руб.

Динамика прибыли от продаж ОАО «МРСК Волги» в 2006-2008 гг.



Чистая прибыль Компании в 2008 году составила 808 083 тыс. руб., с учетом данных РСК в 1 квартале 2008 году – 1 157 526 тыс. руб. По сравнению с 2007 годом произошло увеличение показателя на 5,1% (суммарной чистой прибыли РСК), что в условиях несущественного снижения прибыли от продаж является следствием возникновения синергетических эффектов от объединения РСК в качестве филиалов ОАО «МРСК Волги».

Величина чистой прибыли на одну акцию по данным баланса за 2008 год составила 0,00453 руб., с учетом данных РСК за I квартал 2008 года – 0,00648 руб.

Динамика чистой прибыли ОАО «МРСК Волги» в 2006-2008 гг.



### ЕБИТДА

Показатель ЕБИТДА в 2008 году без учета данных РСК за I квартал 2008 года составил 3 878 912 тыс. руб., при этом в сравнении с 2007 годом показатель снизился на 7,5% (на 316,6 млн. руб.).



### Показатели рентабельности

Присоединение к ОАО «МРСК Волги» региональных сетевых компаний привело к увеличению основных средств в структуре активов Общества. Электрораспределительная отрасль, частью которой является ОАО «МРСК Волги», характеризуется высокой капиталоемкостью, что обуславливает низкие значения показателей рентабельности основных средств и рентабельности активов.

Ниже представлены показатели рентабельности ОАО «МРСК Волги», рассчитанные на основе данных бухгалтерской отчетности 2008 года.

рентабельность продаж	11,9%
рентабельность активов, ROA	1,6%
рентабельность собственного капитала, ROE	1,98%.

Рентабельность продаж находится на более высоком уровне, нежели рентабельность активов. На снижение уровня рентабельности активов оказал влияние рост величины основных средств компании и капиталоемкость отрасли. Показатели рентабельности собственного капитала (ROE), рентабельности активов (ROA) находятся в диапазоне 1,6–1,98%, что является характерным уровнем, определяемым спецификой отрасли.

### Показатели деловой активности компании:

коэффициент оборачиваемости капитала	0,45
коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,55
коэффициент оборачиваемости мобильных средств	4,43
коэффициент оборачиваемости запасов	17,92
коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	6,91
коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (краткосрочной, без кредитов и займов)	6,8
период оборачиваемости дебиторской задолженности	53 дня
период оборачиваемости кредиторской задолженности	54 дня
период оборачиваемости запасов	20 дней

В связи с присоединением 1 апреля 2008 года региональных РСК к ОАО «МРСК Волги», значительно повлиявшим на операционные и финансовые показатели Общества, учет средних показателей дебиторской и кредиторской задолженности, а также величины капитала производился посредством их исчисления на конец 2008 года.

### Структура активов и пассивов

Оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии обуславливает высокий удельный вес внеоборотных активов в структуре всего имущества. По состоянию на 31 декабря 2008 года доля основных средств и вложений в имущество (нематериальные активы, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения) в общем объеме активов Общества составляет 90%.

Основную часть внеоборотных активов Общества составляют основные средства – 91,9%, основную часть оборотных активов – краткосрочная дебиторская задолженность (59%). Данная структура активов соответствует специфике деятельности Общества в связи с тем, что основной вид деятельности Компании характеризуется высокой капиталоемкостью, низким уровнем запасов и постоплатой услуг по передаче электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2008 года пассивная часть баланса ОАО «МРСК Волги» характеризуется наибольшим удельным весом капитала и резервов (81%), структура которых, в свою очередь, состоит из уставного и добавочного капитала (44% и 46% соответственно) и из нераспределенной прибыли (9,8%).

Основную часть долгосрочных пассивов Компании составляют кредиты и займы (86%), основную часть краткосрочных пассивов – кредиторская задолженность (73%).

\*По итогам 2007 года в целях корректного отражения динамики показателей данные получены путем суммирования данных РСК.

По сравнению с 2007 годом величина краткосрочной кредиторской и дебиторской задолженности ОАО «МРСК Волги» возросла на 38,5% и 12% соответственно\*, что является следствием увеличения объемов переданной электроэнергии и величины присоединяемых мощностей.

Величина долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности Общества в 2008 году показала обратную динамику, снизившись на 87% и 28% соответственно.

### Показатели финансовой устойчивости

Все показатели финансовой устойчивости ОАО «МРСК Волги» соответствуют нормативам, что указывает на способность Компании отвечать по своим обязательствам в полной мере и в установленный срок. Оценочным показателем финансовой устойчивости Общества является коэффициент финансовой независимости. Значение данного показателя на конец отчетного года составило 0,81, что отражает относительно высокую степень финансовой независимости ОАО «МРСК Волги».

Коэффициент текущей ликвидности – главный показатель платежеспособности – характеризует общую обеспеченность ОАО «МРСК Волги» оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств компании. Значение данного показателя составляет 1,12. Его смещение к нижней границе нормативного диапазона вызвано тем, что электрораспределительная отрасль, в которой действует Компания, характеризуется высокой капиталоемкостью и высокой долей основных средств в активах:

коэффициент автономии*	0,81	(норматив – не ниже 0,5)
коэффициент финансовой устойчивости*	0,91	(норматив – не ниже 0,6)
соотношение заемных и собственных средств	0,24	(норматив – не выше 1)
коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	(норматив – больше 0,1)
коэффициент срочной ликвидности	0,8	(норматив – больше 0,8)
коэффициент текущей ликвидности	1,12	(норматив 1–2).

\*Собственный капитал/Валюта баланса

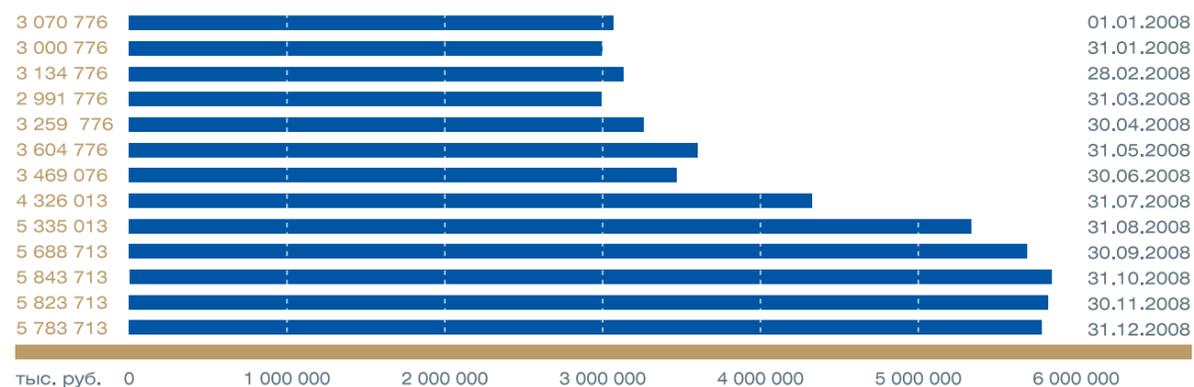
\*(Собственный капитал+ Долгосрочный заемный капитал)/Валюта баланса

Наиболее жесткие критерии платежеспособности – коэффициенты срочной и абсолютной ликвидности – показывающие, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена после выплаты дебиторской задолженности и немедленно за счет наличности, находятся на приемлемом уровне благодаря тому, что основную часть оборотных активов составляет дебиторская краткосрочная задолженность, а уровень денежных средств находится на должном уровне.

## Кредитная история

В связи с увеличением финансирования инвестиционной программы в 2008 году ОАО «МРСК Волги» осуществило дополнительное привлечение кредитных средств, в связи с чем, размер кредитного портфеля в течение периода вырос на 88,3% и составил 5 783,7 млн. руб.

### Динамика ссудной задолженности ОАО «МРСК Волги» в 2008 г.



Наибольший рост ссудной задолженности произошел в 3 квартале 2008 года, что было обусловлено увеличением кредитования для финансирования проектов инвестиционной программы. В 4 квартале 2008 года Общество ограничило привлечение кредитных средств и увеличило выплаты по кредитам, в результате чего, размер ссудной задолженности в 4 квартале 2008 года претерпел снижение.

## Учетная политика

Бухгалтерский отчет Общества формируется исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 09 декабря 1998 года № 60н, Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 года № 34н.

Основные положения Учетной политики ОАО «МРСК Волги» размещены на сайте Общества.

Адрес страницы сайта: [http://www.mrsk-volgi.ru/stockholder\\_and\\_investors/raskr/financial\\_report/uchet\\_politika/](http://www.mrsk-volgi.ru/stockholder_and_investors/raskr/financial_report/uchet_politika/)

## Тарифная политика

При государственном регулировании цен (тарифов) в электроэнергетике обеспечивается достижение баланса экономических интересов поставщиков и потребителей электрической энергии, обеспечивающего доступность указанных видов энергии при обеспечении возврата капитала, инвестированного и используемого в сферах деятельности субъектов электроэнергетики.

В соответствии с действующим законодательством тарифы на услуги по передаче электроэнергии устанавливаются соответствующим органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов по каждому субъекту РФ отдельно.

Тарифы на услуги по передаче электрической энергии подлежат ежегодному изменению и введению в действие с начала финансового года.

В 2008-2009 годах по всем филиалам ОАО «МРСК Волги» расчеты и установление тарифов на услуги по передаче электрической энергии осуществлялись по методу «затраты плюс» или по методу экономически-обоснованных затрат.

С 2009 года Обществом планировался переход филиала МРСК Волги – «Оренбургэнерго» на RAB-регулирование в качестве пилотной компании. В связи с негативными последствиями, которые обусловлены мировым финансовым кризисом, органом тарифного регулирования Оренбургской области в конце 2008 года принято решение о переносе сроков рассмотрения данного вопроса на 2010 год.

Начиная с 2008 года во всех регионах, входящих в зону деятельности ОАО «МРСК Волги», тарифы на услуги по передаче электрической энергии устанавливаются с учетом особенностей тарифообразования путем применения того или иного котлового способа формирования единых услуг для конечных потребителей: – котел «сверху»; котел «снизу»; котел «сбыт».

Основная цель котлового метода тарификации – установление единых в регионе тарифов на передачу электроэнергии для всех сетевых компаний, при этом устраняется разница в конечном тарифе между потребителями разных сетевых организаций.

В регионах деятельности ОАО МРСК Волги органами регулирования определены различные «котловые» схемы и не во всех регионах филиалы Общества выступают «котлодержателем» услуг по передаче электрической энергии:

- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети» – «котлодержатель» – «котел сверху» – осуществляет взаиморасчеты с 47 смежными сетевыми организациями;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго» – «котлодержатель» – «котел сверху» – осуществляет взаиморасчеты с 27 смежными сетевыми организациями;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго» – «котлодержатель» – «котел сверху» – осуществляет взаиморасчеты с 4 смежными сетевыми организациями;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго» – не является «котлодержателем» – «котел снизу» – 9 смежных сетевых организаций осуществляет взаиморасчеты с ОАО «МРСК Волги»;
- филиал ОАО «МРСК Волги» – «Ульяновские распределительные сети» – не является «котлодержателем» – «котел-сбыт» – взаиморасчеты с нижестоящими территориальными сетевыми организациями осуществляет сбытовая компания;
- филиал «МРСК Волги» – «Чувашэнерго» – не является «котлодержателем» – «котел-сбыт» – взаиморасчеты со смежными сетевыми организациями осуществляет сбытовая компания.

Исходя из примененных схем тарифообразования, органами регулирования установлены единые котловые тарифы на услуги по передаче электрической энергии для потребителей услуг и индивидуальные взаиморасчетные тарифы между участниками процесса доведения электрической энергии до потребителя.

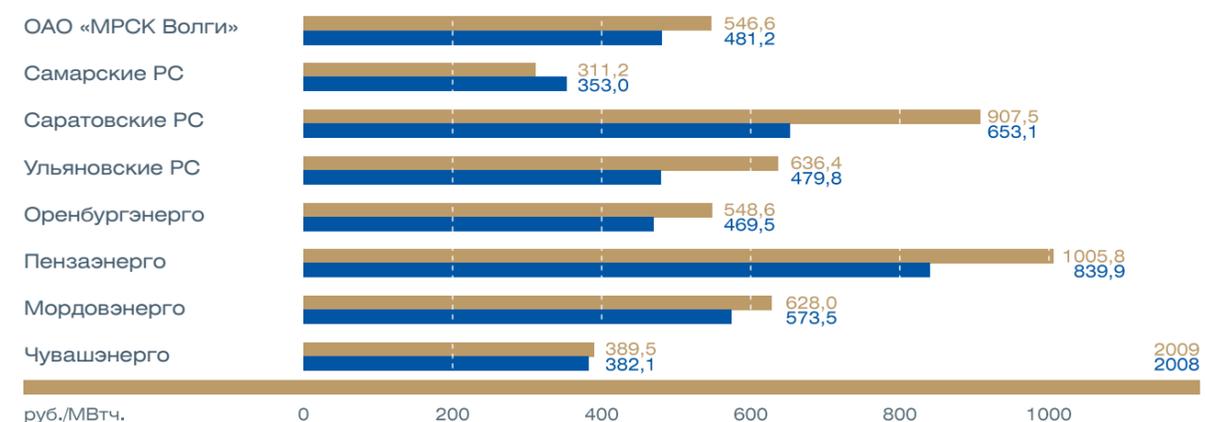
Единые котловые тарифы на услуги по передаче электрической энергии для потребителей услуг в свою очередь дифференцируются как по диапазонам напряжения, так и по группам потребителей (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго») и могут быть установлены в виде тарифного «меню»:

- одноставочные и двухставочные (филиалы ОАО «МРСК Волги»: «Саратовские распределительные сети», «Ульяновские распределительные сети», «Оренбургэнерго», «Чувашэнерго»);
- только двухставочные (филиалы ОАО «МРСК Волги»: «Самараэнерго», «Пензаэнерго»);
- только одноставочные (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго»).

Динамика изменения установленных средних тарифов на услуги по передаче электрической энергии по филиалам ОАО «МРСК Волги» за период 2008-2009 года представлена на графике.

Структура среднего сетевого тарифа представлена на графике.

### Средний тариф на передачу электроэнергии



# Инвестиционная деятельность

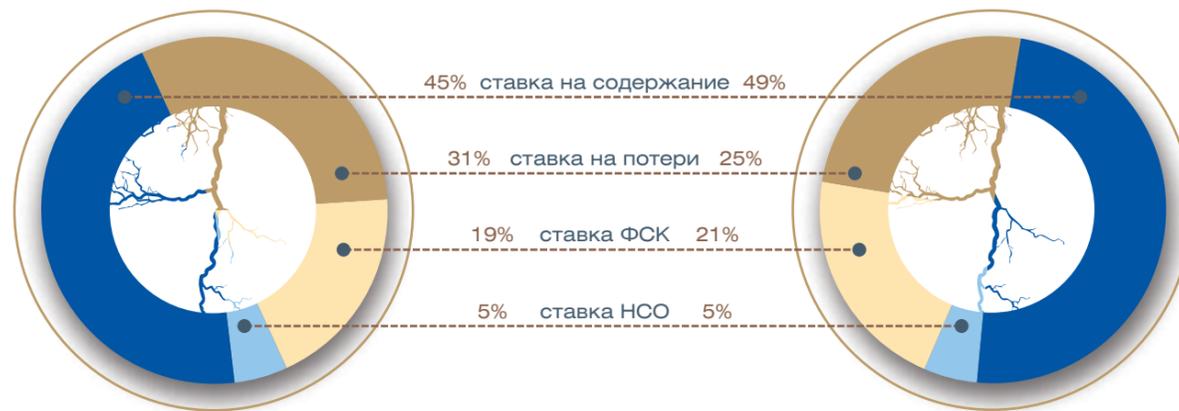
Параметры инвестиционной деятельности 62

Направление и структура капитальных вложений 66

Источники финансирования 68

Структура среднего тарифа на услуги по передаче электрической энергии по сетям ОАО «МРСК Волги» в 2008 г.

Структура среднего тарифа на услуги по передаче электрической энергии по сетям ОАО «МРСК Волги» в 2009 г.



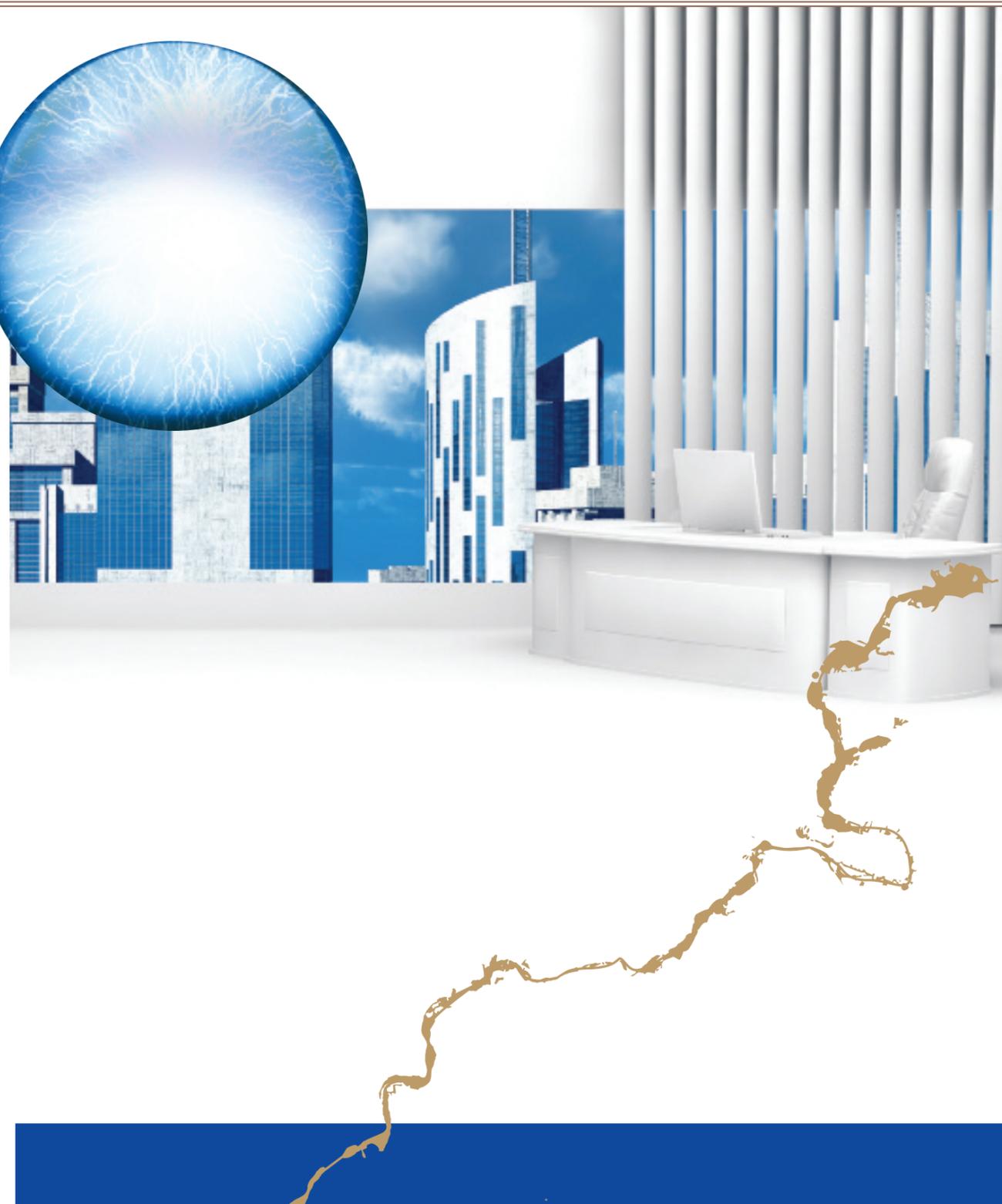
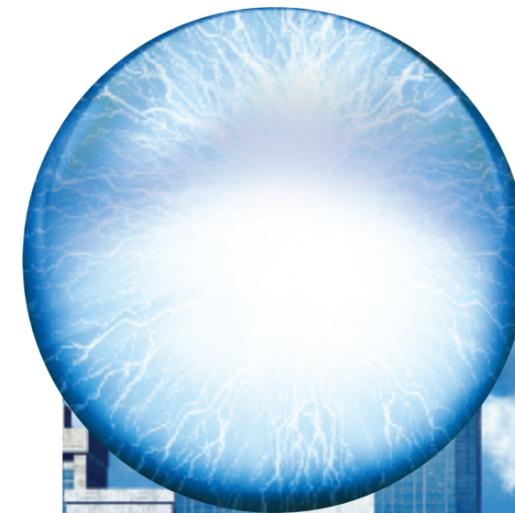
Также одним из основных регулируемых видов деятельности является оказание услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям.

В настоящее время методологические основы ценообразования платы за технологическое присоединение позволили сделать данный вид деятельности одним из основных инвестиционных источников развития электросетевого и энергетического комплекса.

Услуга по присоединению – разовая. Необходимость в ней возникает только в тот момент, когда потребитель впервые подключается или увеличивает мощность энергопринимающих устройств. Изменение формы собственности или собственника не влечет за собой повторную оплату за технологическое присоединение.

Четких сроков действия утвержденных ставок платы за технологическое присоединение законодательством не предусмотрено, в связи с чем, размер платы может устанавливаться как на год, так и на более длительный период действия. Инициатором пересмотра установленных ставок платы за технологическое присоединение выступает, в основном, сетевая организация, но ставки могут быть пересмотрены и по инициативе органа регулирования. Размер платы за технологическое присоединение может устанавливаться как с дифференциацией по каждому уровню напряжения и в зависимости от запрашиваемой мощности потребителем, так и без дифференциации.

В каждом регионе ставки платы за технологическое присоединение утверждены с учетом различных особенностей тарифообразования.



# Инвестиционная деятельность

## Параметры инвестиционной деятельности

Стабильное и эффективное развитие электроэнергетической отрасли невозможно без активизации инвестиционной деятельности.

Инвестиции в основной капитал ОАО «МРСК Волги» осуществляются в форме капитальных вложений, которые включают в себя затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих объектов, приобретение оборудования и другие расходы капитального характера.

План инвестиционной программы по ОАО «МРСК Волги» на календарный 2008 год сформирован в объеме 6 769 млн. руб., в том числе на техническое перевооружение и реконструкцию – 4 433,7 млн. руб. или 65,5 % (из них на оборудование не требующее монтажа 323,8 млн.руб., что составляет 4,8 %), на новое строительство – 1758,3 млн.руб. или 26 %, на приобретение объектов основных средств – 576,6 млн. руб. или 8,5 % и на приобретение НМА 0,4 млн.руб.

ОАО «МРСК Волги» начало операционную деятельность с 01 апреля 2008 года, в связи с этим план инвестиционной программы сформирован на период 9 месяцев по филиалам (апрель – декабрь) 2008 года и с учетом плана года по исполнительному аппарату. План инвестиционной программы операционной ОАО «МРСК Волги» на 2008 год по освоению капитальных вложений сформирован в объеме 6 082,6 млн. руб., объем освоения капитальных вложений за 2008 год составил 5 967,6 млн.руб., или 98,1 % от плана.

Выполнение плана инвестиционной программы за календарный 2008 год составило 6653,9 млн.руб., что составляет 98,3 % от плана года.

### Основные параметры инвестиционной деятельности в рамках календарного года 2008

Наименование МРСК/РСК/ филиала	Освоение		Финансирование	Ввод мощности		Прирост мощности	
	млн.руб.	млн.руб.		МВА	км	МВА	км
<b>ОАО «МРСК Волги»</b>	<b>6653,9</b>	<b>5726,4</b>	<b>7085,1</b>	<b>1087,6</b>	<b>2727,1</b>	<b>834,2</b>	<b>1977,5</b>
в т.ч.							
Мордовэнерго	321,4	223,6	241,2	89,0	160,5	46,1	133,5
Оренбургэнерго	1490,1	1169,9	1894,3	179,6	1944,4	161,9	1775,2
Пензаэнерго	534,9	596,2	420,5	83,6	94,0	82,0	13,5
Самарские РС	1018,9	865,9	1210,0	202,8	196,7	184,0	1,0
Саратовские РС	2389,2	2290,6	2461,1	335,6	232,6	249,1	13,1
Ульяновские РС	298,5	184,5	289,4	74,1	19,5	27,4	0,0
Чувашэнерго	574,8	372,6	546,0	122,9	79,3	83,8	41,1
ИА ОАО «МРСК Волги»	26,3	23,2	22,6				

### Основные параметры инвестиционной деятельности в рамках операционного года 2008

Наименование МРСК/РСК/ филиала	Освоение		Финансирование	Ввод мощности		Прирост мощности	
	млн.руб.	млн.руб.		МВА	км	МВА	км
<b>ОАО «МРСК Волги»</b>	<b>5 967,6</b>	<b>5 085,7</b>	<b>5961,6</b>	<b>948,4</b>	<b>2532,9</b>	<b>695,0</b>	<b>1814,2</b>
в т.ч.							
Мордовэнерго	178,2	173,5	199,3	70,4	36,4	27,5	9,3
Оренбургэнерго	1 446,8	1 098,1	1623,3	171,0	1906,2	153,3	1737,0
Пензаэнерго	266,9	337,0	301,4	51,6	63,1	50,0	13,5
Самарские РС	955,6	658,7	856,8	122,8	195,7	104,0	
Саратовские РС	2 256,6	2 253,6	2242,7	335,6	232,6	249,1	13,1
Ульяновские РС	285,9	177,9	251,4	74,1	19,5	27,4	
Чувашэнерго	551,3	363,5	464,0	122,9	79,3	83,8	41,1
ИА ОАО «МРСК Волги»	26,3	23,2	22,6				

Календарный план инвестиционной программы ОАО «МРСК Волги» на 2008 год по освоению капитальных вложений сформирован в объеме 6 769 млн. руб., объем освоения капитальных вложений за 2008 год составил **6 653,9** млн.руб., или 98,3% от плана, в том числе:

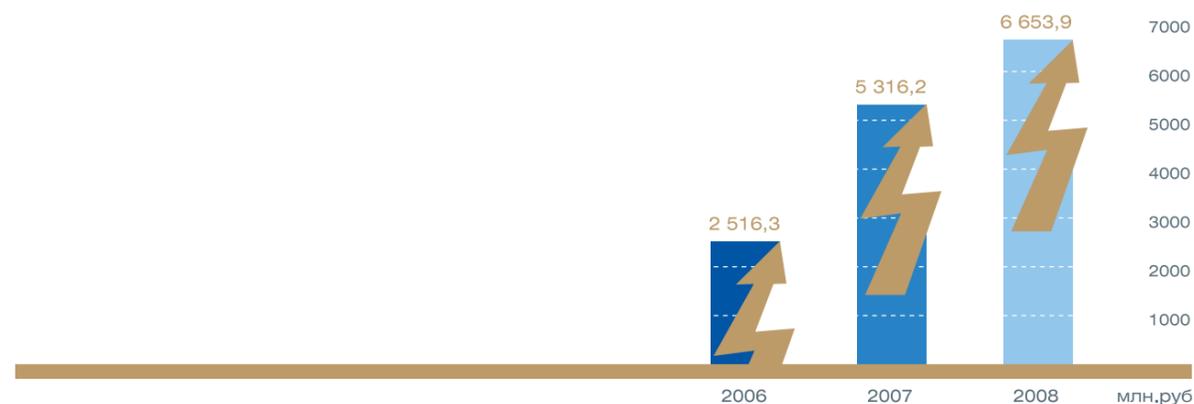
■ по техническому перевооружению и реконструкции в 2008 году запланировано освоение капитальных вложений в объеме – 4 433,7 млн. руб., фактический объем освоения капитальных вложений по реконструкции и техническому перевооружению составил 4 354,1 млн.руб. или 98,2 % от плана;

■ по новому строительству и расширению действующих объектов план освоения капитальных вложений составил – 1758,3 млн.руб., фактически по новому строительству освоено капитальных вложений на сумму 1 705,3 млн.руб., что составляет 97% от плана;

■ по приобретению объектов основных средств план освоения капитальных вложений составляет – 576,6 млн.руб., фактический объем освоения капитальных вложений по приобретению объектов основных средств составил 594 млн.руб., или 103% от плана;

■ план освоения капитальных вложений по нематериальным активам сформирован в объеме 0,4 млн.руб., фактический объем освоения капитальных вложений по приобретению нематериальных активов составил 0,43 млн.руб. или 108% от плана.

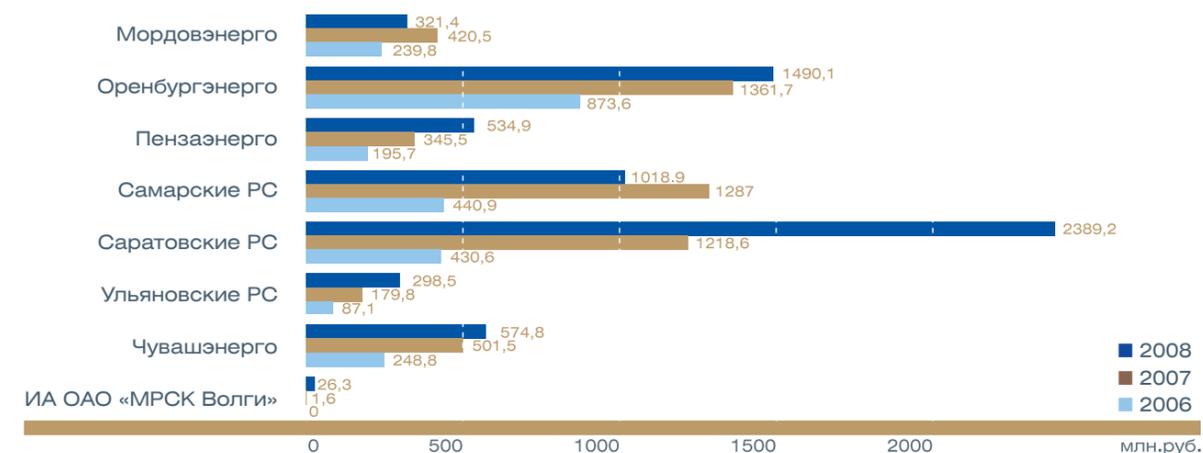
Объем капитальных вложений ОАО «МРСК Волги» за 2006-2008 гг.



В 2008 году планом инвестиционной программы ОАО «МРСК Волги» было запланировано ввести 2 575,6 км линий электропередачи и 1 094 МВА трансформаторных мощностей (планом предусмотрен прирост мощности на 1925,9 км и 764,7 МВА), фактический ввод мощности составил 2 727,1 км (105,9% от плана) и 1087,6 МВА (99,4% от плана), фактический прирост мощности составил: 1977,5 км и 834,2 МВА.

В 2008 году проведена большая работа по капитализации энергосистемы: приобретено электросетевых объектов на сумму 594 млн.руб., что составляет 9% от общего объема плановых инвестиций. Прирост по приобретению электросетевых объектов составил 1 852,4 км линий электропередачи и 174,6 МВА трансформаторных мощностей.

Объем капитальных вложений ОАО «МРСК Волги» по филиалам за 2006-2008 гг.



## Направления и структура капитальных вложений

По структуре выполнения инвестиционной программы ОАО «МРСК Волги» за 2007-2008 г.г. наблюдается тенденция к увеличению доли технического перевооружения и приобретения профильного имущества в общем объеме капитальных вложений и уменьшению доли нового строительства.

За 2008 год по техническому перевооружению и реконструкции было освоено капитальных вложений 4 354,1 млн.руб., что составляет 65,4%, в 2007 году по техническому перевооружению и реконструкции было освоено капитальных вложений 3 311,6 млн.руб., что составляет 62,3%. Увеличение освоения капитальных вложений по техническому перевооружению и реконструкции на 3,1 % вызвано необходимостью предотвращения процесса старения электросетевого оборудования, поддержания эксплуатационных характеристик электросетевого оборудования в пределах допустимых значений, развития бизнеса электросетевых услуг, увеличения объемов передаваемой по сетям электрической энергии за счет присоединения к ним новых потребителей, обеспечения системной надежности сети и бесперебойной передачи электрической энергии в требуемых объемах.

По новому строительству в 2008 году освоено капитальных вложений 1 705,3 млн. руб., что составляет 25,6%, в 2007 году по новому строительству освоено капитальных вложений 1 881,7 млн. руб., что составляет 35,4%. Снижение доли капитальных вложений на строительство новых объектов на 9,8 % вызвано ситуацией, обусловленной финансовым кризисом, по причине невозможности потребителями финансировать объекты нового строительства и отказ потребителей от ТП.

По прочим капитальным вложениям (приобретение основных средств) освоение за 2008 год составляет 594 млн.руб., что составляет 8,9%, в 2007 году по прочим капитальным вложениям (приобретение основных средств) освоение капитальных вложений составляет 108,6 млн.руб., что составляет 2%. Увеличение освоения капитальных вложений на 6,9% по приобретению основных средств вызвано экономической целесообразностью выкупа электросетевых комплексов находящихся в аренде и на фактическом обслуживании в филиалах ОАО «МРСК Волги», что обеспечит расширение рынка сбыта электроэнергии.

В 2008 году на реконструкцию и техническое перевооружение электрических линий и подстанций объем капитальных вложений составил 3 380,6 млн.руб. Завершены работы по реконструкции 764,561 км линий электропередачи, введено 646,53 МВА трансформаторной мощности.

Основная доля инвестиций в новом строительстве направлена на строительство подстанций – 937,1 млн.руб., или 59 % и на строительство линий электропередач 463,7 млн.руб. или 28 %. Завершено строительство линий электропередачи 110,2 км и введено 266,9 МВА трансформаторной мощности.

Увеличение объемов нового строительства в целом по ОАО «МРСК Волги» обусловлено общим развитием регионов, реализацией национальных проектов «Доступное жилье», а также необходимостью выполнять заключенные договора на технологическое присоединение.

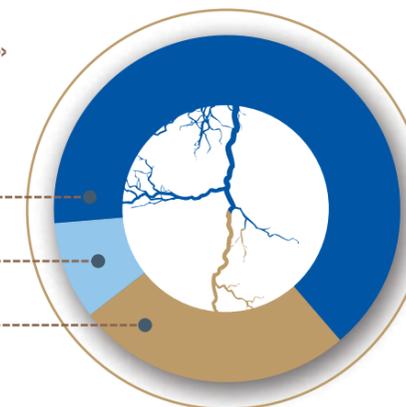
В 2008 году проведена работа по капитализации энергосистемы, приобретению электросетевых объектов на сумму 594 млн.руб. Прирост электросетевых объектов составил 1852,4 км линий электропередачи и 174,6 МВА трансформаторных мощностей.

### Структура капитальных вложений по ОАО «МРСК Волги» в 2008 году

65% ТПиР

9% Прочие

26% НС



Из диаграммы видно, что из общего объема капитальных вложений основная доля 65 % направлена на реконструкцию и техническое перевооружение, 26% на новое строительство, 9% на прочие затраты – приобретение объектов электросетевых комплексов и бесхозяйных сетей.

• Динамика структуры капитальных вложений ОАО «МРСК Волги», в том числе по классам напряжения, представлена в Приложении 15.



## Источники финансирования инвестиционной программы

В 2008 году на реализацию инвестиционной программы были направлены собственные средства в размере 4 295 млн.руб. и привлеченные средства в размере 2358,9 млн.руб.

Структура финансирования инвестиционной программы ОАО «МРСК Волги» за отчётный календарный период в разрезе источников финансирования. с учетом факта за 1 квартал по РСК, входящим в зону ответственности ОАО «МРСК Волги»

### 64,55% Собственные источники финансирования

41,41% Амортизация отчетного года 2 755,55 млн. руб.

11,58% Прибыль от технологического присоединения 770,5 млн. руб.

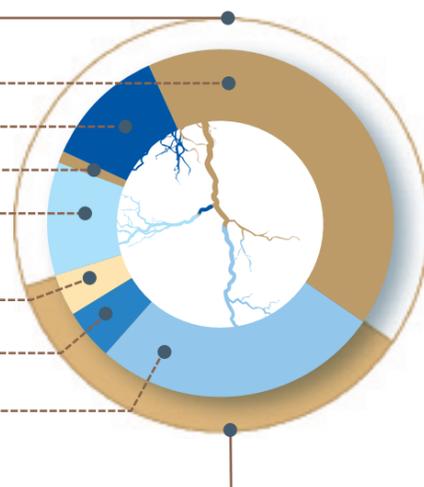
Амортизация прошлых лет 69,4 млн. руб.

10,51% Прочие собственные источники финансирования 699,6 млн. руб.

3,89% Плата за технологическое присоединение (авансы) 259,1 млн. руб.

4,82% Прочие источники внешнего финансирования (лизинг) 321 млн. руб.

26,73% Банковские кредиты 1 778,8 млн. руб.



### 35,45% Внешние источники финансирования

Структура финансирования инвестиционной программы ОАО «МРСК Волги» за отчётный операционный период в разрезе источников финансирования.

### 65,25% Собственные источники финансирования

40,82% Амортизация отчетного года 2 436,1 млн. руб.

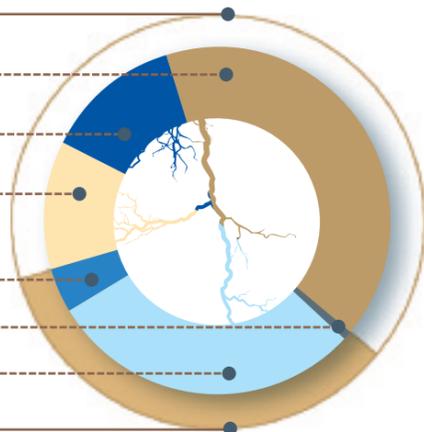
12,86% Прибыль от технологического присоединения 767,7 млн. руб.

11,57% Прочие собственные источники финансирования 690,3 млн. руб.

4,23% Плата за технологическое присоединение (авансы) 252,7 млн. руб.

1,14% Прочие источники внешнего финансирования (лизинг) 68 млн. руб.

29,37% Банковские кредиты 1 752,8 млн. руб.



### 34,75% Внешние источники финансирования

Инвестиционная программа на 2009 год формировалась с учетом финансовых возможностей Общества по ее реализации, существенно ограниченных следующими факторами:

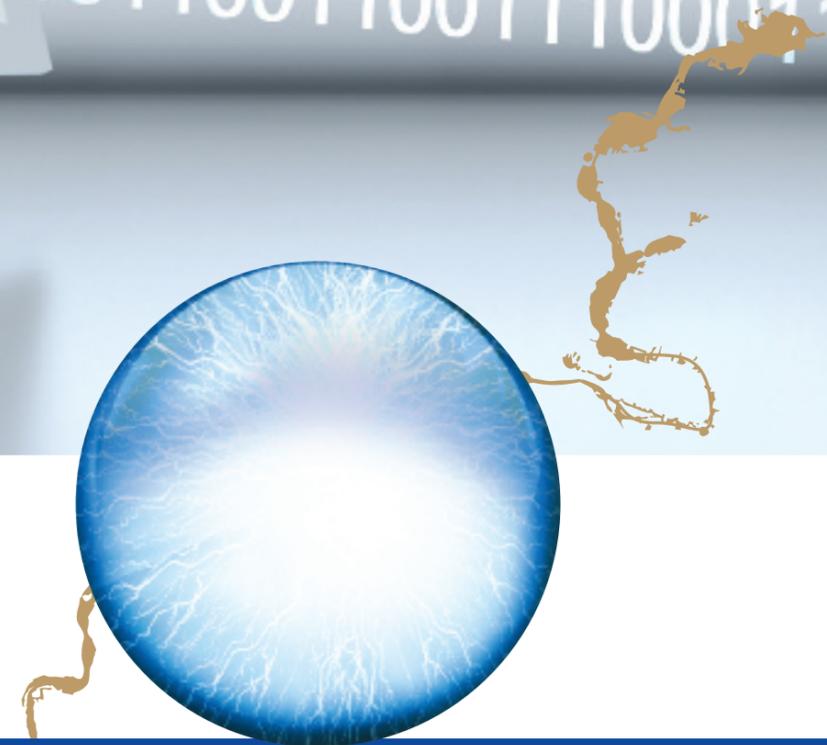
- сокращением полезного отпуска электроэнергии против принятого при тарифных решениях 2009 года на 5,1%, спроса на услуги по технологическому присоединению и прочие услуги Общества;
- необходимостью погашения обязательств перед строительно-монтажными организациями и поставщиками оборудования, сложившейся в результате выполнения инвестиционной программы предшествующих периодов;
- погашения ссудной задолженности, образовавшейся при покрытии дефицита источников ИПР 2007 - 2008 гг. и увеличения расходов на обслуживание ссудного портфеля с учетом роста ставки кредитования с 9% до 17%;
- тенденцией к увеличению дебиторской задолженности по оплате услуг по передаче электроэнергии.

### Перспективная структура капитальных вложений на 2009-2011 гг.

Инвестиционная программа ОАО «МРСК Волги» на 2009-2011 гг. предусматривается в объеме инвестиций в сумме 9314,1 млн.рублей.

	2009 г.	2010 г.	2011 г.
ОАО «МРСК Волги»	2 020,1	3 510,0	3 784,0
ТПиР	1 634,4	3 171,3	3 328,7
Новое строительство	385,7	337,6	454,2
Прочее	0,0	1,1	1,1
	млн.рублей.		

# Информационные технологии



# Информационные технологии

Увеличение качества и эффективности передачи электроэнергии основывается не только на росте производственных мощностей и обновлении оборудования, но и на точном учете объема оказанных услуг, своевременном выявлении дефицита мощностей в определенных районах городов и населенных пунктов, входящих в зону деятельности ОАО «МРСК Волги». Для точного учета передаваемой электроэнергии Обществом внедряются автоматические системы, которые позволяют не только прогнозировать спрос, но и корректно обосновывать затраты при формировании тарифа на передачу электроэнергии, что снижает административные риски.

Одним из основных направлений автоматизации деятельности ОАО «МРСК Волги» является авто-

матизированный контроль технического состояния оборудования. Своевременное выявление потенциально аварийной ситуации на объекте электроснабжения способствует снижению издержек на ремонты, одновременно повышая качество передачи электроэнергии и обеспечивая бесперебойное электроснабжение.

Также в Обществе существует необходимость автоматизации административной сферы деятельности Общества, идентификации и структурирования бизнес-процессов. Особенно важной является возможность централизованного управления бизнес-процессами и контроля Компании, что является одним из основополагающих условий улучшения качества корпоративного управления.

## Мероприятия по развитию ИТ-систем Общества

В 2008 году развитие информационно-телекоммуникационной инфраструктуры в ОАО «МРСК Волги» шло в направлении подготовки основных структурообразующих ИТ-сервисов филиалов Общества к объединению в единое информационное пространство и приведению их в соответствие с «Основными положениями технической политики Общества в области ИТ».

■ Введен в эксплуатацию центр обработки данных (ЦОД) исполнительного аппарата, укрупнились ЦОДы филиалов (в т. ч. с использованием производительных Blade-system, производства HP и IBM, систем виртуализации на платформах VMWare, Microsoft Hyper-V, Citrix и других передовых аппаратных и программных решений).

■ С целью достижения лицензионной чистоты используемых в Обществе программных средств и снижению связанных с этим вопросом рисков в ОАО «МРСК Волги» проведено крупномасштабное лицензирование продуктов Microsoft, Oracle, SAP AG.

■ В ноябре – декабре завершено подключение филиалов Общества к КСПД<sup>1</sup> исполнительного аппарата по защищенным каналам связи на базе технологий VPN. Полностью объединены службы каталогов исполнительного аппарата, филиалов «Саратовские РС», «Самарские РС» и частично – филиалов «Ульяновские РС» и «Оренбургэнерго».

Идет подготовка к интеграции в общую службу каталогов филиала «Пензаэнерго» и внедрение ее в филиалах «Чувашэнерго» и «Мордовэнерго».

На текущий момент в филиалах Общества используются различные, исторически сложившиеся, службы передачи сообщений. В дальнейшем планируется перевод этих служб во всех филиалах на платформу Microsoft Exchange, что позволит использовать единые системы справочников абонентов и календарей, обеспечить унифицированный мобильный доступ к этой информации, снизить расходы на содержание системы и передачу сообщений внутри Компании, повысить надежность и конфиденциальность доставки и обработки информации.

■ В августе 2008 года введена в промышленную эксплуатацию серверная группа Microsoft Exchange 2007 года в исполнительном аппарате Общества, в настоящее время идет внедрение в филиале «Самарские РС», планируется внедрение в производственных отделениях филиала «Саратовские РС» и интеграция с существующей инсталляцией Microsoft Exchange 2003 года в филиале «Пензаэнерго». Дальнейший график внедрения будет согласован с процессом объединения служб каталогов филиалов.

## Степень автоматизации бизнес-процессов Общества

В целом состояние автоматизации бизнес-процессов Общества характеризуется следующим образом: автоматизированы бухгалтерский, налоговый учет и отчетность, материально-техническое снабжение, управление персоналом и расчет заработной платы, управление договорами, но с использованием разнородного программного обеспечения (ИКАР, 1С, SAP).

В перспективе планируется автоматизация процессов технического обслуживания и ремонтов оборудования, взаимоотношений с потребителями и биллинга за переданную электроэнергию, управленческого учета и управления инвестициями.

Для построения информационной системы класса ERP, в которой были бы решены вопросы автоматизации всех перечисленных бизнес-процессов, в августе 2008 года в Обществе стартовал проект по внедрению корпоративной информационной системы управления предприятием на основе программного обеспечения SAP. Основные параметры этого проекта: в 2008 году завершён этап обследования бизнес-процессов, подлежащих автоматизации; сроки внедрения в исполнительном аппарате, филиале ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго» и Центральном производственном отделении филиала «Саратовские РС» – январь 2010 года, тиражирования на остальные филиалы – январь 2011 года; стоимость работ по внедрению – 585 млн. рублей с НДС.

В рамках подготовки к началу операционной деятельности ОАО «МРСК Волги» в 2008 году были внедрены: система управления платежами на базе программного обеспечения SAP и автоматизированная система управленческого делопроизводства (АСУД) на платформе EMC Documentum. Система управления платежами позволяет осуществлять централизованный контроль движения денежных средств по всем филиалам. АСУД нацелена на оперативную рассылку организационно-распорядительных документов и на повышение уровня контроля за их исполнением, начиная от подразделений исполнительного аппарата и заканчивая

производственными отделениями и дирекциями филиалов. В 2008 году было введено в эксплуатацию 145 рабочих мест АСУД, в 2009 году планируется дополнительно ввести 100 рабочих мест, что позволит работать в этой системе руководителям подразделений до уровня отделов в исполнительном аппарате. Общая стоимость проекта, включая инфраструктуру, – 9 565 тыс. рублей.

В течение 2008 года в ОАО «МРСК Волги» были организованы цифровые каналы связи и передачи данных с 37 подстанциями 110 кВ и 15 подстанциями 35 кВ; оснащены современными комплексами телемеханики 41 подстанция 110 кВ и 26 подстанций 35 кВ; в 2 ЦУС филиалов, 5 ДП ОДС Производственных отделений и 10 РЭС введены системы АСДУ. Общая сумма затрат в 2008 году на указанные мероприятия составила 292 млн. рублей.

На 1 января 2009 года в ОАО «МРСК Волги» организованы цифровые каналы связи и передачи данных с 86 подстанциями 110 кВ, что составляет 10,8% от общего числа подстанций 110 кВ, и с 22 подстанциями 35 кВ (2,5%); телемеханизированы (с установкой современных комплексов) 118 подстанций 110 кВ (14,8%) и 82 подстанции 35 кВ (9,4%), оснащены системами АСДУ 4 ЦУС филиалов (57,1%), 18 ДП ОДС производственных отделений (54,5%) и 39 РЭС (19%).

В 2008 году в рамках реализации Программы организации коммерческого учета электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии (Программа ОРЭ) был сдан в опытную эксплуатацию автоматизированный учет на границе с ООО «Русэнергообит» на 28 ПС филиала ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские РС». По филиалу ОАО «МРСК Волги» – «Самарские РС» работы по созданию коммерческого учета на ОРЭ планируется завершить в 2009 году. По филиалам ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго», «Пензаэнерго», «Ульяновские РС», «Чувашэнерго», «Мордовэнерго» работы по созданию коммерческого учета на оптовом рынке электроэнергии завершены в предыдущие годы.

<sup>1</sup> Корпоративной сети передачи данных

# Социальная ответственность

Кадровая политика 76

Социальная политика 80

Охрана окружающей среды 81

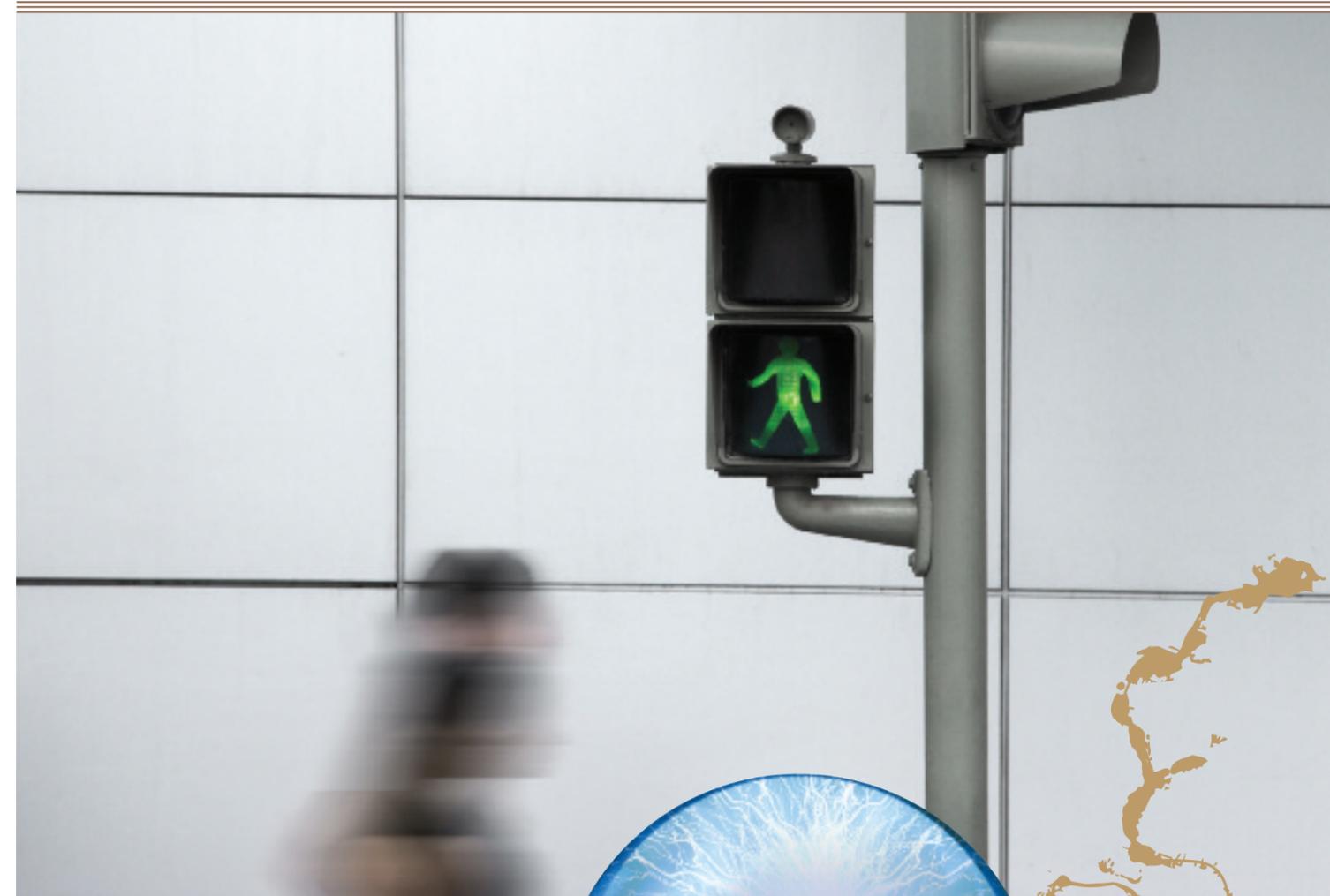
В 2008 году в рамках реализации Программы перспективного развития систем учета электроэнергии на розничном рынке в филиальных сетях (Программа РРЭ), которая определила основные принципы и этапы создания/модернизации систем учета электроэнергии, в филиалах ОАО «МРСК Волги» проделаны следующие виды работ:

- поверка трансформаторов тока и напряжения;
- замена/установка трансформаторов тока и напряжения всех уровней напряжения;
- замена/установка счетчиков всех уровней напряжения;
- установка высоковольтных постов коммерческого учета электроэнергии по уровню 6-10кВ;
- замена цепей вторичной коммутации;
- предпроектное обследование и разработка технического задания на создание АИСКУЭ;
- разработка проектной документации по созданию АИСКУЭ РСК – Потребители;
- разработка методики выполнения измерений АИСКУЭ РСК РРЭ – Потребители;
- поставка оборудования и программного обеспечения для АИСКУЭ;
- монтаж вторичных измерительных цепей,

- оборудования АИСКУЭ;
- пуско-наладка системы АИСКУЭ и обучение персонала;
- разработка МВИ (методики выполнения измерений);
- метрологическая аттестация;
- работы по внесению в Государственный реестр и проведение испытаний для утверждения типа АИСКУЭ;
- сдача АИСКУЭ в опытную эксплуатацию;
- сдача АИСКУЭ в промышленную эксплуатацию.

В 2008 году объем освоения капитальных вложений по перечисленным мероприятиям составил **109 658** тыс. рублей с НДС.

На 2009 год запланированы мероприятия по автоматизации систем управления предприятием, модернизации систем обмена информацией, АСДУ и АИСКУЭ. Источники финансирования данных мероприятий: «амортизация» – 324 047 тыс.руб., «себестоимость» – 246 073 тыс.руб. Общая сумма средств, предназначенных для реализации мероприятий, составляет **570 120** тыс. руб.



# Социальная ответственность

## Кадровая политика ОАО «МРСК Волги»

Кадровая политика Общества представляет собой целостную систему работы с персоналом, объединяющую различные элементы и формы кадровой работы: планирование, привлечение, отбор и сохранение персонала, повышение квалификации и обучение персонала, внедрение системы стимулирования его деятельности, развитие социального партнерства.

### Основные цели кадровой политики Общества:

- Привлечение и сохранение высококвалифицированного персонала в Обществе.
- Повышение качественного уровня персонала и рост профессиональной подготовки сотрудников.
- Привлечение кадрового резерва для реализации новых управленческих решений.
- Укрепление корпоративной культуры и поддержание благоприятного морально-психологического климата

### Основные принципы кадровой политики Общества:

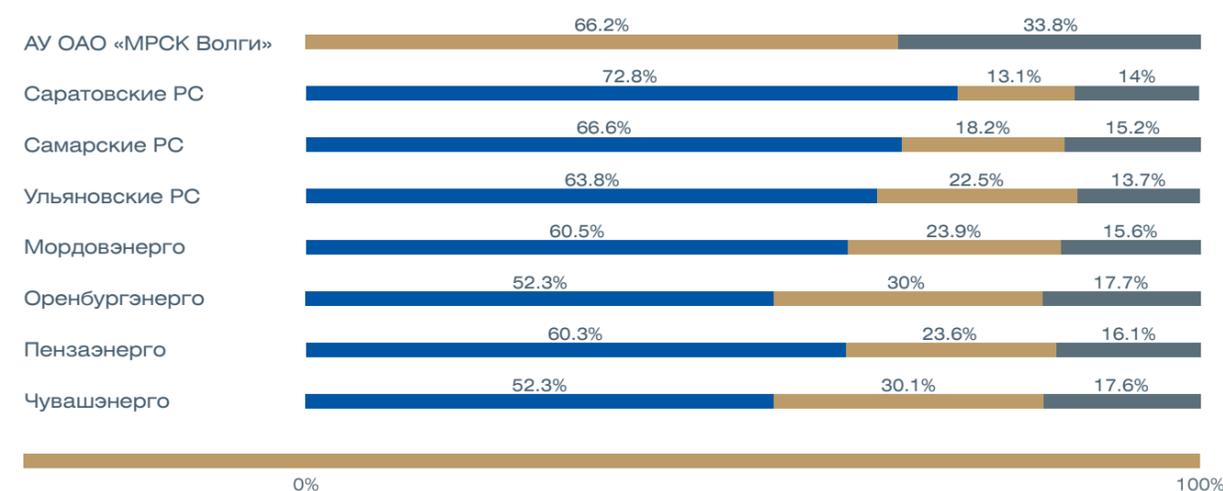
- Соответствие требованиям законодательства.
- Планирование потребностей в персонале и управление им с учетом влияния внешних и внутренних факторов.
- Выбор наиболее оптимальных методов работы с персоналом, обусловленных текущей ситуацией развития Общества на основе прогнозирования и учета социально-демографических, политических, экономических, правовых и других изменений внешней среды, и их влияния на персонал Общества.
- Создание и поддержание функционирования системы управления персоналом, обеспечивающей эффективное и гибкое управление человеческими ресурсами Общества.
- Соразмерность затрат и результатов обучения, переподготовки и повышения квалификации.

## Численность и структура персонала

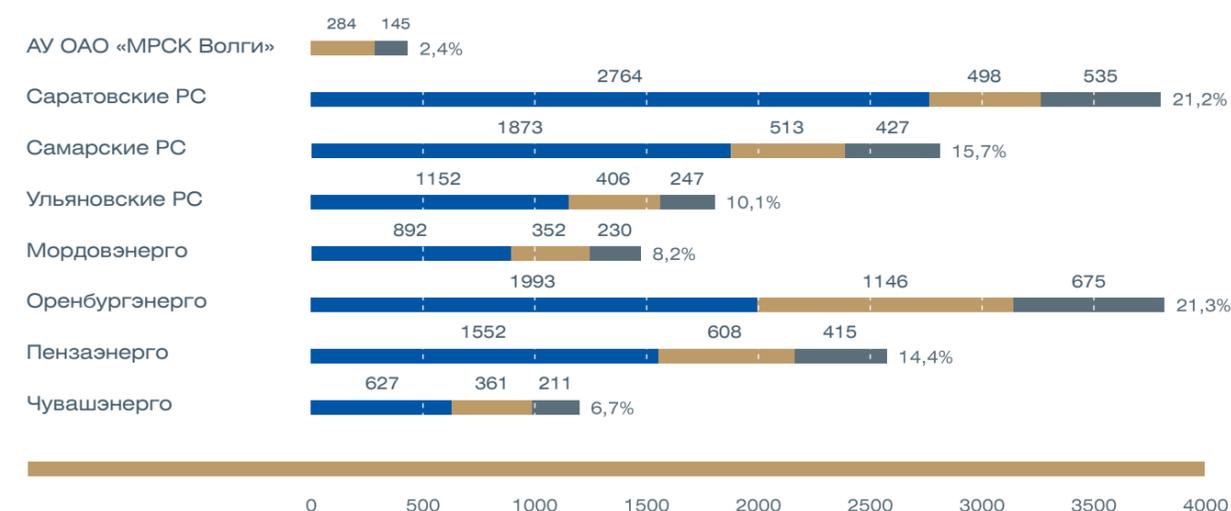
Списочная численность персонала ОАО «МРСК Волги» по состоянию на 31 декабря 2008 года составила **17 906** человек, в том числе:

- руководители – **2885** человек,
- специалисты и служащие – **4168** человек,
- рабочие – **10853** человек.

## Структура персонала ОАО «МРСК Волги» в разрезе категорий персонала в 2008 г.



## Структура персонала ОАО «МРСК Волги» в 2008 г. с процентом от общей численности



В ОАО «МРСК Волги» работают сотрудники всех возрастных групп. Однако, следует отметить, что основную долю в общей численности персонала Общества составляют работники в возрасте до 45 лет – 72,7%, из которых 27% – молодые люди до 30 лет. Т.е. почти 3/4 всего персонала – работники в самом активном продуктивном возрасте, на которых и делает упор руководство компании, планируя стратегическое развитие Общества в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Старшая возрастная группа (от 45 лет и до пенсионного возраста) составляет – 22,8%, а работающие пенсионеры – всего 4,4%.

Таким образом, кадровый состав ОАО «МРСК Волги» характеризуется оптимальным балансом молодых и инициативных с опытными и высокопрофессиональными работниками, активно передающими свои знания и умения молодежи.

Персонал ОАО «МРСК Волги» характеризуется достаточно высоким уровнем квалификации работников. По состоянию на 31 декабря 2008 года более 61% работников Общества имеют высшее или среднее профессиональное образование. Молодые люди, приходящие на работу в Общество, чтобы связать свою судьбу

с энергетикой, в подавляющем большинстве уже имеют высшее образование, или завершают обучение в ВУЗах. Они готовы познавать все новое, стремятся быстро освоить опыт старших поколений. Квалификационный состав работников ОАО «МРСК Волги» представлен в следующей диаграмме.

### Обучение и развитие персонала

Каждый работник Общества вовлечен в систему непрерывного обучения в рамках развития компетенций в соответствии с требованиями к должности. Подготовка и повышение квалификации кадров в ОАО «МРСК Волги» проводится в соответствии с действующим Стандартом организации профессиональной подготовки, переподготовки, повышения квалификации персонала энергетики, Правилами работы с персоналом в организациях электроэнергетики РФ, другими нормативными документами в области подготовки персонала энергетических предприятий.

Обучение рабочих кадров в отчетном году с отрывом от производства проводилось в Учебно-курсовых комбинатах, без отрыва от производства – непосредственно в филиалах Общества.

В 2008 году количество руководителей, прошедших подготовку, составило 54% от их общего числа, специалистов и служащих – 34%, рабочих – 66%.

Всего количество прошедших обучение сотрудников в 2008 году составило 56% от общего числа персонала Общества при нормативном показателе в 30%.

Реализуется программа развития работников, включенных в состав кадрового резерва ОАО «МРСК Волги». Общество заинтересовано в высококвалифицированных специалистах, имеющих профильное образование, значительный опыт работы, готовых к постоянному профессиональному развитию и работе в условиях инновационных изменений. Большое внимание уделяется работе с талантливыми, творчески мыслящими специалистами, способными составить кадровый резерв. Основная задача при подготовке кадрового резерва – развитие профессиональных навыков и знаний «резервистов», необходимых для успешной работы в резервируемой должности. Решение данной задачи ведется по нескольким направлениям:

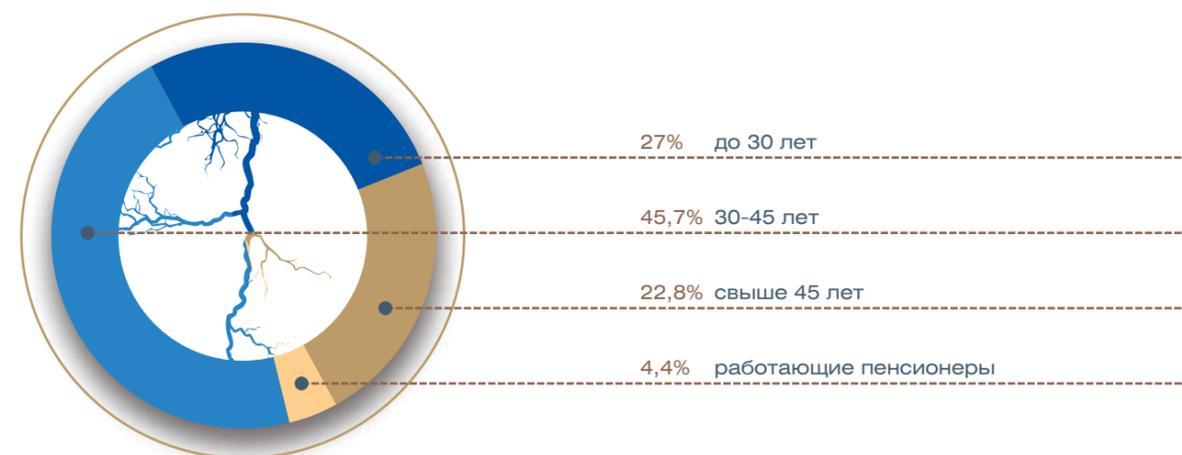
- самостоятельная подготовка работников под руководством непосредственного начальника;

- оценка уровня профессиональной подготовки работника, включенного в состав резерва, проводимая руководителями соответствующих подразделений;

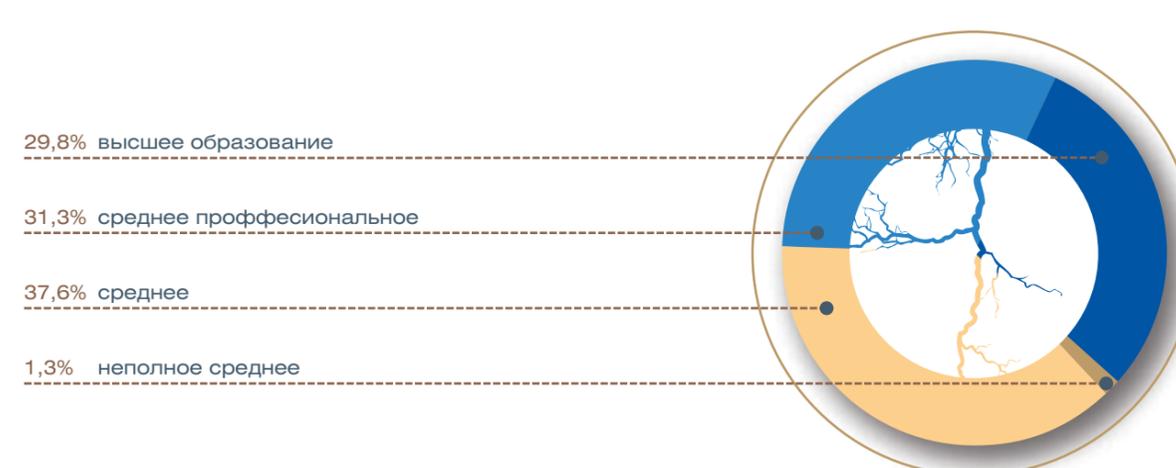
- обучение в сторонних организациях в целях подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров.

Резерв сформирован на руководящие должности, начиная с начальника отдела (службы) и выше. По каждой из должностей в резерв зачислено не менее 2–3 кандидатов, состав которых ежегодно обновляется по итогам оценки их профессиональной деятельности. В 2008 году во взаимодействии с Дирекцией организационного развития ОАО «Холдинг МРСК» проведена оценка 63 руководителей ОАО «МРСК Волги» уровня заместитель генерального директора, заместитель директора филиала, начальник Департамента.

### Распределение персонала по возрасту в ОАО «МРСК Волги» в отчетном периоде



### Квалификационный состав работников ОАО «МРСК Волги»



## Социальная политика ОАО «МРСК Волги»

В основе социальной политики Общества лежит Отраслевое тарифное соглашение в электроэнергетике и коллективные договоры с трудовыми коллективами. Целью социальной политики является поддержание социальной стабильности, стимулирование работников к высокопроизводительному труду и поддержание их благосостояния на достойном уровне.

Основными направлениями социальной политики Общества являются:

- добровольное медицинское страхование;
- страхование работников от несчастных случаев и болезней на производстве;
- негосударственное пенсионное обеспечение;
- предоставление работникам льгот по оплате путевок на отдых и санаторно-курортное лечение;
- организация культурно – массовых и спортивных мероприятий;
- организация социальных мероприятий для детей сотрудников Общества;

На протяжении 2008 года работники ОАО «МРСК Волги» обеспечивались добровольным медицинским страхованием (ДМС) и страхованием от несчастных случаев и болезней в соответствии с Программой страховой защиты Общества.

В рамках договора добровольного медицинского страхования работникам была предоставлена возможность воспользоваться медицинской помощью, санаторно-курортным лечением, прохождением плановых медосмотров и вакцинации.

Одним из важнейших направлений социальной политики Общества является негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) работников и неработающих пенсионеров, целью которого является обеспечение достойного уровня благосостояния работников после выхода на пенсию.

В рамках программ НПО, формируется дополнительная (негосударственная) пенсия работникам Общества. Кроме того работникам предоставлена возможность финансировать свои пенсионные накопления совместно с Обществом в определенной пропорции в зависимости от личной заинтересованности каждого сотрудника, что безусловно содействует финансовой стабильности при достижении работниками пенсионного возраста.

В рамках действующих в компании программ НПО в 2008 году было заключено 1803 договора на паритетной основе и 1149 договоров по переводу накопительной части трудовой пенсии работников в НПФ «Электроэнергетики»

В целях сохранения и укрепления физического и психологического здоровья каждого работника Общество проводило работу, направленную на проведение регулярных и периодических медицинских осмотров работников. В 2008 году число работников, прошедших медосмотр, составило 3428 человек или 19% от общего числа, работающих в ОАО «МРСК Волги».

Содействуя развитию и поддержанию здорового образа жизни, Общество:

- проводит физкультурно-оздоровительную работу и развивает массовые виды спорта среди работников, обеспечивая им доступ к спортивной инфраструктуре, организуя тренировки и соревнования;
- содействует в организации летнего отдыха детей работников, осуществляя частичную компенсацию стоимости путевок;
- обеспечивает доступ к санаторно-курортному лечению работников и членов их семей, предоставляя возможность получения скидок на лечение от ведущих оздоровительных центров страны.

### Организация охраны труда

Основными мерами, направленными на повышение уровня охраны труда Обществом в 2008 году, являлись:

- практическое обучение персонала;
- организация полноценного оперативно-диспетчерского управления;
- непрерывный контроль безопасного состояния оборудования и организации безопасного производства работ при ликвидации технологических нарушений;
- соблюдение технологической дисциплины при эксплуатации оборудования;
- организация безопасной эксплуатации автотранспорта, спецмашин и механизмов.

## Охрана окружающей среды



## Охрана окружающей среды

Одной из приоритетных задач ОАО «МРСК Волги» является соблюдение требований по защите окружающей природной среды при организации обеспечения потребителей электрической энергией. Деятельность осуществляется в соответствии с российским законодательством, Постановлениями Правительства РФ, приказами Федеральной службы по экологическому, технологическому и атомному надзору РФ в области охраны окружающей среды.

Основная деятельность ОАО «МРСК Волги» – транспорт и распределение электроэнергии – практически не оказывает вредного воздействия на окружающую среду. Тем не менее, в 2008 году в Обществе была разработана и утверждена Советом директоров Экологическая политика, в которой определены основные цели и задачи по осуществлению природоохранной деятельности.

В 2008 году нарушений требований нормативно-правовых актов надзорными органами выявлено не было. Платежи за негативное воздействие на окружающую среду (налоги) рассчитывались и осуществлялись своевременно. Наложений штрафов и взысканий за возмещение ущерба, причиненного нарушениями природоохранного законодательства, со стороны надзорных органов не было.

Филиалы ОАО «МРСК Волги» руководствуются определенной законодательством РФ нормативно-разрешительной документацией: проектами нормативов образования отходов и лимитов на их размещение, проектами нормативов предельно-допустимых выбросов, лимитами на размещение отходов, разрешениями на выбросы загрязняющих веществ в атмосферу, лицензиями на право пользования недрами (артезианскими скважинами). По окончании сроков действия документация своевременно переоформляется или разрабатывается вновь.

В 2008 году проведена работа по подготовке материалов и получено заключение экспертной комиссии государственной экологической экспертизы материалов обоснования деятельности по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению опасных отходов в ОАО «МРСК Волги», утвержденное приказом Федеральной службы по экологическому, технологическому и атомному надзору Министерства природных ресурсов и экологии РФ от 19.12.2008 г. № 992, на основании которого было подано заявление на выдачу лицензии на осуществление деятельности по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению опасных отходов.

Подразделениями Компании ведется непрерывный мониторинг состояния окружающей среды в местах временного размещения отходов: ведутся журналы учета, организовано проведение внутреннего экологического аудита силами специально обученных специалистов, по результатам которого проводятся мероприятия по устранению выявленных замечаний.

При проведении внутреннего экологического аудита эксперты руководствуются «Положением об организации работы по проведению внутреннего экологического аудита ОАО «МРСК Волги», утвержденным Генеральным директором. По результатам проведенного в 2008 году в ОАО «МРСК Волги» внутреннего экологического аудита критических несоответствий в природоохранной деятельности подведомственных подразделений не выявлено. Выданы рекомендации по повышению эффективности работы системы управления окружающей средой, рекомендации по улучшению порядка ведения обязательной экологической документации. В ходе экологического аудита проведен визуальный осмотр 70 объектов с входящими в них подразделениями, намечены и выполнены 43 мероприятия. По результатам проведенных аудитов оформляется пакет документов, содержащий выявленные нарушения и рекомендации по их устранению. Невыполненных мероприятий за 2008 год нет.

Согласно утвержденным Программам реализации экологической политики проводятся мероприятия по снижению вредного воздействия на окружающую среду и недопущению чрезвычайных ситуаций в области природопользования. При реконструкции, техническом перевооружении и новом строительстве в ОАО «МРСК Волги» ведется замена маслonaполненного оборудования на экологически чистое – вакуумное и элегазовое, тем самым снижается риск загрязнения поверхности земли трансформаторным маслом.

# Приложения

- 1 Отчет о соблюдении ОАО «МРСК Волги» Кодекса корпоративного управления за 2008 год 96
- 2 Обзор сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных Советом директоров ОАО «МРСК Волги» в 2008 году 98
- 3 Информация о дочерних и зависимых обществах ОАО «МРСК Волги» 104
- 4 Финансовая отчетность ОАО «МРСК Волги» за отчетный период, составленная по стандартам РСБУ 106
- 5 Аудиторское заключение 110
- 6 Заключение ревизионной комиссии 112

## Контактная информация

### Информация об Обществе

Открытое акционерное общество  
«Межрегиональная распределительная сетевая  
компания Волги» (ОАО «МРСК Волги»)  
Место нахождения: 410031, Российская Федерация,  
г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44  
Почтовый адрес: 410031, г. Саратов,  
ул. Первомайская, д. 42/44  
Адрес страницы в сети Internet:  
www.mrsk-volgi.ru  
Адрес электронной почты: office@mrsk-volgi.ru  
Тел. (8452) 30-26-59, факс (8452) 28-53-70, 28-54-10

### Контактные данные служб по работе с акционерами и инвесторами

Отдел взаимодействия с акционерами и инвесторами  
Департамента корпоративного управления:  
Бурцева Юлия Геннадьевна – начальник отдела  
Тел. (8452) 30-24-89, факс (8452) 28-54-83  
Адрес электронной почты: yg.burceva@mrsk-volgi.ru

### Контактные данные для СМИ

Департамент по работе с органами власти,  
общественными организациями, СМИ:  
Усова Юлия Валентиновна  
– начальник департамента  
Тел. (8452) 30-26-78  
Адрес электронной почты: yv.usova@mrsk-volgi.ru

### Сведения об аудиторе

Общество с ограниченной ответственностью  
«Файнарт-Аудит» (ООО «Файнарт-Аудит»)  
Место нахождения: Российская Федерация,  
г. Москва, ул. Удальцова, д. 60  
Почтовый адрес: 119607, г. Москва, ул. Удальцова, д. 60  
Тел. (499) 726-91-12/13, факс (495) 431-99-70  
Адрес страницы в сети Internet: www.fineart-audit.ru  
Адрес электронной почты: office@fineart-audit.ru  
Лицензия: № Е 006407 от 07 сентября 2004 года,  
выдана Министерством финансов  
Российской Федерации сроком на 5 лет

### Сведения о реестродержателе

Открытое акционерное общество  
«Центральный Московский Депозитарий»  
(ОАО «Центральный Московский Депозитарий»  
или ОАО «ЦМД»)  
Место нахождения: 107078, г. Москва,  
Орликов пер., дом 3, корп. «В»  
Почтовый адрес: 105082, г. Москва,  
ул. Большая Почтовая, дом 34, стр. 8  
Тел. (495) 221-13-33, факс (495) 221-13-83  
Адрес страницы в Internet: www.mcd.ru  
Адрес электронной почты: info@mcd.ru  
Лицензия на осуществление деятельности  
по ведению реестра № 10-000-1-00255  
от 13 сентября 2002 года, выдана  
Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг РФ  
без ограничения срока действия



## Отчет о соблюдении ОАО «МРСК Волги» Кодекса корпоративного управления за 2008 г.

Норма Кодекса корпоративного Управления	Соблюдается или не соблюдается	Меры, принятые для выполнения Нормы	Комментарии о факте неисполнения
---	--------------------------------	-------------------------------------	----------------------------------

### Принципы корпоративного управления в Обществе

#### Подотчетность.

Кодекс предусматривает подотчетность Совета директоров Общества всем акционерам в соответствии с действующим законодательством и служит руководством для Совета директоров при выработке стратегии и осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительных органов Общества.

Соблюдается Совет директоров Общества представляет годовой отчет для утверждения на годовом Общем собрании акционеров Общества. В соответствии с решением Совета директоров Общества от 18.04.2008 (протокол № 12), годовой отчет Общества за 2007 г. был вынесен и утвержден на годовом Общем собрании акционеров 30.05.2008 г.

#### Справедливость.

Общество обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам. Совет директоров предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.

Соблюдается Общество обеспечивает защиту прав и законных интересов акционеров Общества путем:

- Обеспечения надежного способа учета прав собственности на акции, а также возможности свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций.
- Обеспечения акционерам возможности реализации права на участие в управлении акционерным обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на общем собрании акционеров
- Предоставления возможности участия в распределении прибыли Общества.

#### Прозрачность.

Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, социальных и экологических показателях, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.

Соблюдается Помимо информации, раскрываемой Обществом в соответствии с требованиями законодательства РФ, Общество дополнительно раскрывает на корпоративном сайте и в сети Интернет информацию в соответствии с Положением об информационной политике Общества, утвержденным Советом директоров Общества 29.08.2007г. (протокол № 2). За отчетный период была раскрыта следующая информация:

- О существенных фактах – 33 сообщения
- О сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг, – 18 сообщений
- На этапах процедуры эмиссии ценных бумаг – 14 сообщений
- Списки аффилированных лиц по состоянию на 31.01.2008 г., 30.06.2008 г., 30.09.2008 г., 31.12.2008 г.
- Изменения, произошедшие в списках аффилированных лиц, на 01.04.2008 г., 17.04.2008 г., 18.04.2008 г., 30.04.2008 г., 23.05.2008 г., 30.05.2008 г., 27.06.2008 г., 08.07.2008 г., 20.08.2008 г., 12.12.2008 г.
- Ежеквартальные отчеты за I, II, III, IV кварталы 2008 г., годовой отчет за 2007 г.
- Финансовая (бухгалтерская) отчетность за 2007 г., за 1 квартал 2008 г., за 1 полугодие 2008 г., за 9 месяцев 2008 г.

При подготовке к проведению годового Общего собрания акционеров 30.05.2008 акционерам был обеспечен доступ к информации, предусмотренной ФЗ «Об акционерных обществах». Вся раскрываемая Обществом информация размещена на сайте Общества (<http://www.mrsk-volgi.ru/>), тем самым обеспечивается свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.

#### Ответственность.

Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, социальных и экологических показателях, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.

Соблюдается Общество признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренные действующим законодательством. Ответственность членов Совета директоров и членов Правления Общества закреплена в ст. 71 ФЗ «Об акционерных обществах», в Положении о Совете директоров, Положении о Правлении.

### Внутренние документы

Настоящий кодекс представляет собой свод принципов. Конкретные структуры, процедуры и практика корпоративного управления регулируются Уставом и внутренними документами Общества, в том числе:

- Положением о порядке созыва и проведения собрания акционеров ОАО «МРСК Волги» (утверждено Общим собранием акционеров Общества, протокол от 28 февраля 2008г. № 1829пр/6);
- Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Волги» (утверждено Общим собранием акционеров Общества, протокол от 05 октября 2007г. № 1751 пр/6);
- Положением о Правлении ОАО «МРСК Волги» (утверждено Общим собранием акционеров Общества, протокол от 28.февраля2008г. № 1829пр/6);
- Положением о Ревизионной комиссии ОАО «МРСК Волги» (утверждено Общим собранием акционеров Общества протокол от 05.10.2007г. № 1751пр/3);
- Положением о выплате членам Совета директоров ОАО «МРСК Волги» вознаграждений и компенсаций (утверждено Общим собранием акционеров Общества, протокол от 07.06.2008г. № 1/2008);
- Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «МРСК Волги» вознаграждений и компенсаций (утверждено Общим собранием акционеров Общества, протокол от 05.10.2007г. № 1751пр/3).

Соблюдается Устав и внутренние документы Общества разработаны в соответствии с действующим законодательством РФ, а также с учетом основных положений Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению ФКЦБ (Распоряжение ФКЦБ от 04.04.02г. № 421/р). Со всеми документами можно ознакомиться на сайте общества в сети Интернет по электронному адресу: <http://www.mrsk-volgi.ru/>

### Реализуемая в обществе практика корпоративного управления

Общество считает наличие профессионального Совета директоров важным элементом эффективного корпоративного управления. Совет директоров влияет на результаты работы Общества, осуществляя общее стратегическое руководство и контроль за работой исполнительных органов в интересах Общества и его акционеров. Исполнительные органы Общества, отвечающие за руководство текущей деятельностью Общества, также играют важную роль в процессе управления. Эффективное взаимодействие между этими двумя органами и четкое разграничение их полномочий является одним из ключевых факторов в обеспечении надлежащей практики корпоративного управления.

Соблюдается Реализуемая в Обществе практика корпоративного управления подразумевает наличие и эффективное взаимодействие таких органов управления, как Совет директоров и исполнительных органов Общества, отвечающих за руководство текущей деятельностью Общества. Эффективное корпоративное управление требует открытого диалога между Советом директоров и исполнительными органами Общества. С этой целью Правление Общества предоставляет Совету директоров ежеквартальные отчеты о деятельности Правления в соответствии с Положением о Правлении.

## Совет директоров

**Избрание, срок и прекращение полномочий членов Совета директоров.**

Члены Совета директоров избираются сроком до очередного годового собрания акционеров. Совет директоров Общества избирается кумулятивным голосованием.

Общество не считает, что введение ограничений в отношении того, сколько раз члены Совета директоров могут быть переизбраны, будет отвечать интересам Общества или его акционеров. Члены Совета, хорошо знакомые с деятельностью Общества, играют важную роль в обеспечении надлежащего управления.

Полномочия Совета директоров регулируются Уставом Общества в соответствии с действующим законодательством и рекомендациями Кодекса ФКЦБ.

Количественный состав Совета директоров определен в Уставе Общества. Общее собрание акционеров может прекратить полномочия только всего Совета директоров в целом.

Соблюдается

Решением годового Общего собрания акционеров от 30.05.2008 г. (протокол № 1/2008) избран новый состав Совета директоров в количестве 11 человек в соответствии с п. 16.1 ст. 16 Устава Общества.

**Независимость.**

Законом запрещено совмещение должностей единоличного исполнительного органа и Председателя Совета директоров. Общество считает, что Советом директоров должен руководить директор, не являющийся одновременно единоличным исполнительным органом и (или) членом коллегиального исполнительного органа Общества, поскольку это позволяет Совету директоров более эффективно выполнять свои функции.

Соблюдается

Общество соблюдает требования ФЗ от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Председатель Совета директоров Общества не является единоличным исполнительным органом Общества.

Состав Совета директоров обеспечивает надлежащее исполнение обязанностей по осуществлению контроля и определению стратегии и основных направлений развития Общества.

Соблюдается

Исполнение обязанностей по осуществлению контроля, определению стратегии и основных направлений развития Общества находится в компетенции Совета директоров в соответствии с п.15.1 ст. 15 Устава Общества. План работы Совета директоров Общества предусматривает рассмотрение стратегических вопросов по основным направлениям развития Общества.

В состав Совета директоров входит не более 25% исполнительных директоров, являющихся одновременно работниками Общества.

Соблюдается

Общество соблюдает требования Российского законодательства. В соответствии с п. 2 ст. 66 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» члены коллегиального исполнительного органа общества не могут составлять более одной четвертой состава Совета директоров (наблюдательного совета) общества.

С целью обеспечения объективности принимаемых решений и сохранения баланса интересов различных групп акционеров Общество стремится к наличию в составе Совета директоров не менее 3 (трех) независимых директоров. В целях настоящего Кодекса по определению Общества, независимыми считаются директора, отвечающие следующим требованиям независимости:

Соблюдается

Исполнительные директора, являющиеся одновременно работниками и членами Правления Общества в состав Совета директоров не входят. В состав Совета директоров Общества избрано 3 (Три) независимых директора.

■ не являющиеся на момент избрания и в течение 3 лет, предшествующих избранию, должностными лицами или работниками Общества;

■ не являющиеся должностными лицами другого хозяйственного общества, в котором любое из должностных лиц Общества является членом комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям; не являющиеся супругами, родителями, детьми, братьями и сестрами должностных лиц Общества;

■ не являющиеся аффилированными лицами Общества, за исключением члена Совета директоров Общества;

■ не являющиеся сторонами по обязательствам с эмитентом, в соответствии с условиями которых они могут приобрести имущество (получить денежные средства), стоимость которого составляет 10 и более процентов совокупного годового дохода указанных лиц, кроме получения вознаграждения за участие в деятельности Совета директоров Общества;

■ не являющиеся представителями государства и/или органов местного самоуправления, т.е. лицами, которые должны голосовать на основании письменных директив (указаний и т.д.) уполномоченных федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации или органов местного самоуправления.

**Структура Совета директоров Общества и его комитеты.**

Деятельность комитетов регулируется локальными нормативными документами Общества, содержащими положения о составе, компетенции, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов. Комитеты Совета директоров создаются для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров.

Соблюдается

В Обществе создан комитет по аудиту Совета директоров ОАО «МРСК Волги» (утвержден Советом директоров, протокол от 13.11.2008г. № 6). В повестку дня заседания Совета директоров ОАО «МРСК Волги», назначенного на 20.02.2009 г., включены вопросы о создании Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества и о создании Комитета по технологическому присоединению к электрическим сетям при Совете директоров Общества.

**Порядок работы.**

Совет директоров проводит заседания в соответствии с Графиком, выработанным в начале срока его полномочий, что обеспечивает надлежащее исполнение его обязанностей. Совет директоров проводит заседания не реже одного раза в квартал. При необходимости могут проводиться внеочередные заседания Совета директоров.

Порядок работы Совета директоров регулируется Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Открытого акционерного общества «МРСК Волги». Корпоративный секретарь Совета директоров обеспечивает своевременное получение всеми директорами краткой, но исчерпывающей информации одновременно с извещением о проведении заседания Совета директоров, но не позднее, чем за 11 рабочих дней до проведения каждого заседания.

Совет директоров ведет протоколы своих заседаний. Протокол подписывается Председателем Совета директоров Общества и Корпоративным секретарем Совета директоров.

Соблюдается

Порядок работы регламентируется Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Волги». Корпоративный секретарь Общества обеспечивает своевременное получение всеми директорами краткой, но исчерпывающей информации одновременно с извещением о проведении заседания Совета директоров. Общество соблюдает все требования и сроки, установленные Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Волги». Протоколы Совета директоров подписываются Председателем Совета директоров Общества и Корпоративным секретарем Общества. За отчетный период проведено 19 заседаний Совета директоров.

**Вознаграждение.**

Вознаграждение членов Совета директоров соответствует рыночным условиям и устанавливается таким образом, чтобы обеспечивать привлечение и участие в работе Общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к честной и эффективной деятельности.

Общество публично раскрывает информацию о вознаграждении членов Совета директоров. Общество не предоставляет займов членам Совета директоров (за исключением, если член Совета директоров одновременно является единоличным исполнительным органом или входит в состав коллегиального исполнительного органа).

Соблюдается

Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций. Информация о вознаграждении членов Совета директоров размещается в ежеквартальном отчете Общества, годовом отчете Общества и на сайте Общества в виде отдельного сообщения

**Обязанности членов Совета директоров.**

Члены Совета директоров действуют добросовестно и с должной тщательностью в интересах Общества и всех его акционеров. Каждый директор стремится принимать участие во всех заседаниях Совета директоров.

Члены Совета директоров осознают свою ответственность перед акционерами, и считают своей главной целью добросовестное и компетентное исполнение обязанностей по управлению Обществом, обеспечивающее поддержание и рост стоимости ее акций, а также защиту и возможность реализации акционерами своих прав.

Члены Совета директоров стремятся вести постоянный диалог с акционерами.

Члены Совета директоров обеспечивают формирование и реализацию стратегии развития Общества.

Члены Совета директоров не разглашают и не используют в личных целях конфиденциальную информацию об Обществе

Члены Совета директоров обязуются воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта член Совета директоров обязуется сообщить об этом другим членам Совета, а также воздержаться от голосования по соответствующим вопросам.

Соблюдается

Права, обязанности и ответственность членов Совета директоров установлены Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Волги».

Ежегодно утверждается план работы Совета директоров Общества, который включает вопросы, направленные на обеспечение формирования и реализации стратегии развития Общества.

В соответствии с утвержденным Советом директоров ОАО «МРСК Волги» Положением об инсайдерской информации члены Совета директоров не разглашают и не используют в личных целях конфиденциальную информацию об Обществе.

В течение 2008 г. конфликта между интересами членов Совета директоров и интересами Общества не возникало.

**Генеральный директор****Полномочия.**

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

Соблюдается

Согласно ст. 23 Устава Общества Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров Общества, Совета директоров и Правления Общества, принятыми в соответствии с их компетенцией.

**Избрание, сроки и прекращение полномочий генерального директора.**

Генеральный директор избирается Советом директоров Общества большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

Выдвижение кандидатур на должность Генерального директора для избрания Советом директоров осуществляется в порядке, определяемом Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

Условия трудового договора, в том числе в части срока полномочий, определяются Советом директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества в соответствии с Уставом Общества на подписание трудового договора.

Совет директоров вправе в любое время принять решение о прекращении полномочий Генерального директора Общества и об образовании новых исполнительных органов.

Соблюдается

В соответствии с пп. 12 п.15.1. ст.15. Устава Общества вопрос об избрании Генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий, в том числе принятие решения о досрочном прекращении трудового договора с ним относится к компетенции Совета директоров Общества.

Решением Совета директоров ОАО «МРСК Волги» 14.04.2008г., протокол № 11 и.о. генерального директора Общества избран Тчанников А. В. с 15.04.2008 г. и прекращены полномочия генерального директора Рябова Д.В.

Решением Совета директоров ОАО «МРСК Волги» 16.05.2008г., протокол № 13 и. о. генерального директора Общества избран Пахомов С.В. с 20.05.2008 г.

Решением Совета директоров ОАО «МРСК Волги» 04.07.2008г., протокол № 2 генеральным директором Общества избран Пахомов С.В. с 04.07.2008 г.

Решением Совета директоров ОАО «МРСК Волги» 10.12.2008г., протокол № 8 Генеральным директором Общества избран Рябикин В.А. с 12.12.2008 г.

**Вознаграждение и оценка работы.**

Система вознаграждения генерального директора определяется Советом директоров. Вознаграждение состоит из постоянной и переменной частей, причем последняя зависит от выполнения определенной системы показателей работы исполнительных органов и увязана с их личным вкладом в обеспечение долгосрочного развития Общества в интересах его акционеров.

Под Показателями понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов по отношению к стратегической цели Общества.

При определении Показателей для исполнительных органов, Совет директоров Общества концентрируется только на самых существенных из них, отсекая все второстепенные, сокращая их количество именно до "ключевых". Количество Показателей является ограниченным (для реальности их выполнения и качества мониторинга).

Задача системы Показателей состоит в переводе стратегии Общества в комплексный набор показателей его деятельности, определяющий основные параметры системы измерения и управления. Набор показателей задает основу для формирования стратегии Общества и включает количественные характеристики для информирования исполнительных органов об основных факторах успеха в настоящем и будущем. Формулируя стратегию, Общество ставит цель и создает условия для ее реализации.

Соблюдается

Советом директоров 17.07.2007 г. (протокол №1) утверждено Положение о материальном стимулировании генерального директора.

### Взаимодействие Совета директоров и исполнительных органов.

Эффективное корпоративное управление требует открытого диалога между Советом директоров и исполнительными органами Общества. С этой целью Генеральный директор предоставляет Совету директоров отчеты о своей деятельности в порядке и сроки, устанавливаемые внутренними документами Общества и решениями Совета директоров Общества.

Соблюдается

Генеральный директор предоставляет на рассмотрение Совета директоров отчеты в соответствии с п.23.3. ст. 23 Устава Общества.

Вся тем или иным образом раскрываемая информация в обязательном порядке размещается на сайте Общества в информационной сети Интернет.

Соблюдается

<http://www.mrsk-volgi.ru/>

### Права акционеров и защита прав акционеров.

Акционеры Общества обладают совокупностью прав в отношении Общества, соблюдение и защиту которых обязаны обеспечить Совет директоров. Реестр акционеров Общества ведется независимым регистратором. Выбор и назначение независимого регистратора, обладающего всеми необходимыми техническими средствами и безупречной репутацией, позволяет Обществу обеспечить надежную и эффективную регистрацию прав собственности на акции и другие ценные бумаги Общества.

Соблюдается

Обществом заключен договор с регистратором – Открытым акционерным обществом «Центральный Московский Депозитарий» на ведение реестра акционеров. Общество несет ответственность за ведение реестра акционеров. Информация о регистраторе Общества размещена на официальном сайте Общества.

Общество обязуется предоставлять акционерам информацию по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров в объеме и в сроки, позволяющие акционерам принять обоснованные решения.

Соблюдается

Необходимая информация к собранию предоставлена акционерам, в том числе, и на корпоративном сайте в сети Интернет.

В случаях предусмотренных Законом и Уставом Общества, Совет директоров готовит для акционеров объективные обоснованные рекомендации.

Вся информация, касающаяся Общего собрания акционеров, в обязательном порядке раскрывается на сайте Общества в сети Интернет.

Акционеры имеют право на получение части чистой прибыли Общества в виде дивидендов.

Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение информации о деятельности Общества в объеме и порядке, соответствующем требованиям законодательства. Общество в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права гарантирует выполнение установленных законодательством требований о раскрытии информации. Общество ежеквартально раскрывает финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Соблюдается

Финансовая отчетность в составе: формы № 1 «Бухгалтерский баланс», формы 2 «Отчет о прибылях и убытках», за 1 квартал, 1 полугодие, 9 месяцев 2008 г. раскрыта на официальном сайте Общества.

ОАО «МРСК Волги» находится в завершающей стадии формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО за 2007 год с предоставлением сравнительной информации за 2006 год, также начата работа по формированию отчетности по МСФО за 2008 г.

Общество в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права обязуется выплачивать объявленные дивиденды в установленные Общим собранием акционеров сроки. Права акционеров регулируются положениями Устава и внутренних документов общества.

Соблюдается

Общество выплачивает объявленные дивиденды в соответствии со ст. 7 Устава Общества и в установленные Общим собранием акционеров сроки.

Решением годового Общего собрания акционеров Общества от 30.05.2008 г. принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2007 г.

<p><b>Общее собрание акционеров. Подготовка к собранию.</b> Каждый акционер имеет право участвовать в Общем собрании акционеров, голосовать по вопросам его повестки дня, заблаговременно получить уведомление о таком собрании и его повестку дня, а также достоверную, объективную и своевременную информацию, достаточную для принятия решений по вопросам повестки дня. За обеспечение этого процесса отвечают исполнительные органы Общества.</p>	Соблюдается	<p>В соответствии с п. 11.5 ст.11 Устава Общества Сообщение о проведении Общего собрания акционеров публикуется в газете «Российская газета» не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения.</p> <p>В соответствии с п. 11.6 ст.11 Устава Общества бюллетени для голосования направляются не позднее, чем за 20 (Двадцать) дней до даты проведения ГОСА.</p>
<p><b>Проведение собрания.</b> Общество принимает все необходимые меры для обеспечения участия акционеров в Общем собрании и голосования по вопросам повестки дня. Место проведения Общего собрания является доступным для акционеров. Общество по возможности обеспечивает присутствие на Общем собрании акционеров членов Совета директоров, исполнительных органов, ревизионной комиссии и аудитора Общества и уполномочивает их отвечать на вопросы акционеров. Акционеры имеют право выступать по вопросам повестки, вносить соответствующие предложения и задавать вопросы. Председатель Общего собрания обеспечивает его эффективную работу. Голосование проводится с помощью бюллетеней для голосования. Порядок подсчета голосов на Общем собрании исключает возможность манипулирования результатами голосования. Функции счетной комиссии выполняет независимый регистратор Общества.</p>	Соблюдается	<p>Уставом (п. 10.9 ст. 10) Общества предусмотрено, что общее собрание акционеров может проводиться по месту нахождения Общества либо в г. Москве, либо в ином месте в соответствии с решением Совета директоров Общества.</p>
<p><b>Результаты собрания.</b> Результаты голосования и другие необходимые материалы предоставляются акционерам в день проведения Общего собрания либо после его проведения, а также своевременно публикуются на сайте Общества и в средствах массовой информации.</p>	Соблюдается	<p>В соответствии с п.11.13 ст.11 Устава и пп. 5.5.2 п.5.5 Положения о порядке подготовки и проведения ОСА итоги голосования и решения, принятые Общим собранием акционеров, могут быть оглашены на общем собрании акционеров Общества.</p>

## Раскрытие информации и прозрачность

### Политика и практика раскрытия информации.

Реализуемая Обществом политика раскрытия информации об Обществе главной своей целью имеет обеспечение максимально высокой степени доверия акционеров, потенциальных инвесторов, контрагентов и иных заинтересованных лиц к Обществу путем предоставления указанным лицам информации о себе, своей деятельности и ценных бумагах в объеме, достаточном для принятия указанными лицами обоснованных и взвешенных решений в отношении Общества и его ценных бумаг.

Общество, раскрывая информацию о себе, не ограничивается информацией, раскрытие которой предусмотрено нормативно-правовыми актами РФ, и дополнительно раскрывает иную информацию, которая обеспечивает высокую степень прозрачности Общества и способствует достижению целей реализуемой Обществом политики раскрытия информации.

Перечень раскрываемой Обществом информации, порядок и сроки раскрытия информации определяются утверждаемым Советом директоров Общества Положением об информационной политике ОАО «МРСК Волги». При раскрытии информации Общество руководствуется принципами:

Соблюдается В Обществе создана группа аналитиков, освещающих деятельность Общества. Информация о деятельности Общества о ценных бумагах предоставляется ежеквартально и по мере поступления запросов акционеров, инвесторов контрагентов и иных заинтересованных лиц.

### Принцип полноты и достоверности

раскрываемой информации, в соответствии с которым Общество предоставляет всем заинтересованным лицам информацию, соответствующую действительности, не уклоняясь при этом от раскрытия негативной информации о себе, в объеме, позволяющем сформировать наиболее полное представление об Обществе, о результатах деятельности Общества

Соблюдается Раскрываемая Обществом информация размещается на сайте Общества в соответствии с требованиями Положения об информационной политике Общества в полном объеме и является достоверной, позволяющей сформировать наиболее полное представление об Обществе, о результатах деятельности Общества.

**Принцип доступности информации**, в соответствии с которым Общество при раскрытии информации использует каналы распространения информации о своей деятельности, обеспечивающие свободный и необременительный доступ акционеров, кредиторов, потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц к раскрываемой информации

Соблюдается

Вся раскрываемая Обществом информация размещена на сайте Общества (<http://www.mrsk-volgi.ru/>), тем самым обеспечивается свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.

**Принцип сбалансированности информации**, который означает, что информационная политика Общества базируется на разумном балансе прозрачности Общества для всех заинтересованных лиц с одной стороны, и конфиденциальности с другой, с целью максимальной реализации прав акционеров на получение информации о деятельности Общества при условии защиты информации, отнесенной к конфиденциальной или инсайдерской

Соблюдается

Информационная политика Общества базируется на разумном балансе прозрачности Общества для всех заинтересованных лиц с одной стороны, и конфиденциальности с другой, с целью максимальной реализации прав акционеров на получение информации о деятельности Общества при условии защиты информации, отнесенной к конфиденциальной или инсайдерской.

**Принцип регулярности и своевременности раскрытия информации**, который определяет, что Общество предоставляет акционерам, кредиторам, потенциальным инвесторам и иным заинтересованным лицам информацию о своей деятельности в сроки, обусловленные нормативно-правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества.

Соблюдается

Общество обеспечивает ежедневное обновление корпоративного сайта Общества, в том числе, раскрытие информации в соответствии с Положением об информационной политике. В Обществе выпущен приказ «О мероприятиях по исполнению Положения об информационной политике Общества», целью которого является регулярное и оперативное обновление информации на сайте.

Раскрываемая Обществом информация публикуется на сайте Общества. Сайт общества имеет англоязычную версию.

Ответственность за раскрытие информации несут исполнительные органы Общества. Члены Совета директоров раскрывают Обществу информацию о себе, необходимую для раскрытия Обществом информации в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации и Положением об информационной политике Общества.

## Финансовая отчетность

Общество ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Общество готовит сводную (консолидированную) отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и публикует такую отчетность на сайте Общества.

Соблюдается

ОАО «МРСК Волги» находится в завершающей стадии формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО за 2007 г. с предоставлением сравнительной информации за 2006 год, также начата работа по формированию отчетности по МСФО за 2008 г. В соответствии с договором, заключенным между ОАО «МРСК Волги» и ЗАО «КПМГ» проводится аудиторская проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности по МСФО ОАО «МРСК Волги» за 2007 и 2008 г.

Финансовая отчетность сопровождается подробными примечаниями, позволяющими получателю такой отчетности правильно интерпретировать данные о финансовых результатах деятельности Общества. Финансовая информация дополняется комментариями и аналитическими оценками руководства Общества, а также заключением аудитора Общества и Ревизионной комиссии. Общество готовит сводную (консолидированную) финансовую отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

## Контроль финансово-хозяйственной деятельности

Общество, осознавая потребность в снижении вероятности наступления событий, негативно влияющих на достижение обществом поставленных целей и ведущих к убыткам, в том числе по причинам принятия решений на основе неверных суждений, человеческих ошибок, сознательного уклонения от контроля, а, также признавая высокую степень потребности акционеров в защите своих капиталовложений и сохранности активов Общества, создает систему контроля финансово-хозяйственной деятельности.

Соблюдается

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ведется в соответствии с Уставом Общества, Положением о ревизионной комиссии Общества, Положением о процедурах внутреннего контроля.

Внутренний контроль финансово-хозяйственной деятельности ориентирован на достижение следующих целей:

- обеспечение полноты и достоверности финансовой, бухгалтерской, статистической управленческой и иной отчетности;
- обеспечение соблюдения нормативно-правовых актов Российской Федерации, решений органов управления Общества и внутренних документов Общества;
- обеспечение сохранности активов Общества;
- обеспечение выполнения поставленных Обществом целей наиболее эффективным путем;
- обеспечение эффективного и экономичного использования ресурсов Общества;
- обеспечение своевременного выявления и анализа финансовых и операционных рисков, которые могут оказать существенное негативное (отрицательное) влияние на достижение целей Общества, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью.

Система контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества включает в себя процедуры контроля, определяемые нормативно-правовыми актами Российской Федерации, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, а также совокупность органов (подразделений, лиц) Общества, осуществляющих внутренний контроль – Ревизионная комиссия, Совет директоров, а также отдельное структурное подразделение (совокупность подразделений), уполномоченное осуществлять такой контроль.

Функции, права и обязанности, ответственность, функционирующих в Обществе подразделений предусмотрены организационно-распорядительными документами Общества. В целях обеспечения системного характера контроля финансово – хозяйственной деятельности Общества проведение процедур внутреннего контроля осуществляется уполномоченным подразделением Общества, ответственным за внутренний контроль, во взаимодействии с другими органами и подразделениями Общества.

Конкретные процедуры, а также органы и лица, ответственные за осуществление процедур внутреннего контроля определяются Положением о процедурах внутреннего контроля Общества, утверждаемым Советом директоров Общества.

## Структура собственности

Общество обеспечивает раскрытие информации о реальных собственниках пяти и более процентов голосующих акций Общества. В раскрываемой Обществом информации также описываются корпоративные отношения в группе компаний. Общество стремится обеспечить прозрачность структуры акционерного капитала Общества.

Соблюдается

Структура акционерного капитала Общества размещена на официальном сайте Общества в сети Интернет.

## Обзор сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных Советом директоров ОАО «МРСК Волги» в 2008 году

Дата заседания и номер протокола	Стороны сделки	Предмет сделки	Стоимость	Срок действия
19.05.2008 г. Протокол № 14	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – Филиал ОАО «ФСК ЕЭС» по Техническому Обслуживанию и Ремонту Магистральных Электрических сетей Волги	Выполнение работ по капитальному ремонту оборудования ПС 35-110кВ, в соответствии с графиком выполнения работ и перечнем объектов	17 411 507,82 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
19.05.2008 г. Протокол № 14	«Заказчик» – ОАО «ТГК-6» «Исполнитель» – ОАО «МРСК Волги»	Выполнение работ по диагностике развивающихся дефектов трансформаторного оборудования Пензенского филиала ОАО «ТГК-6» на основании результатов хроматографического анализа газов, растворенных в трансформаторном масле силовых трансформаторов	64 905,68 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до 31.12.2008 г., а в части взаимных расчетов – до их полного исполнения
19.05.2008 г. Протокол № 14	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ТГК-6»	Выполнение работ на оказание услуг по разработке технических условий на подключение и подключение к системе централизованного теплоснабжения от Пензенской ТЭЦ-1 Пензенского филиала ОАО «ТГК-6» следующего объекта: лабораторный корпус по адресу: г.Пенза, ул. Аустрина (Октябрьский район), дом №168	на момент его заключения составляет по Постановлению № 326 от 28.03.2007г. – 88 549,56 рублей, с учетом НДС, а по Постановлению № 477 от 27.04.2007г. – 25 038,42 рублей с учетом НДС	С момента подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Принципал» – ОАО «МРСК Волги» «Агент» – ОАО «Энергострой- снабкомплект ЕЭС»	Юридические и иные действия, связанные с проведением конкурсов и иных регламентированных неконкурсных процедур по выбору поставщиков материально – технических ресурсов, оборудования, работ и услуг	Расчет размера вознаграждения (таблица 1)	С момента подписания

Дата заседания и номер протокола	Стороны сделки	Предмет сделки	Стоимость	Срок действия
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала Аппарата управления ОАО «МРСК Волги» (с учетом централизации функций филиала «Саратовские электрические сети» в ОАО «МРСК Волги») и расчету нормативной численности промышленно–производственно го персонала семи производственных отделений филиала «Саратовские распределительные сети» (Центральное ПО, Приволжское ПО, Правобережное ПО, Прихоперское ПО, Северное ПО, Северо-Восточное ПО, Заволжское ПО)	767 000 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала филиала ОАО «МРСК Волги» – «Самарские распределительные сети» (Исполнительный аппарат филиала «Самарские распределительные сети», Самарское ПО, Волжское ПО, Чапаевское ПО, Жигулевское ПО)	424 800 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала филиала ОАО «МРСК Волги» – «Ульяновские распределительные сети» (Исполнительный аппарат филиала «Ульяновские распределительные сети», Ульяновское ПО, Южное ПО, Барышское ПО, Димитровградское ПО)	424 800 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств

Дата заседания и номер протокола	Стороны сделки	Предмет сделки	Стоимость	Срок действия
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала филиала ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго»	448 400 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала филиала ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго» (Исполнительный аппарат филиала «Пензаэнерго», Пензенское ПО, Кузнецкое ПО, Каменское ПО, Сердобское ПО, Нижнеломовское ПО)	460 200 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала филиала ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго» (Исполнительный аппарат филиала «Оренбургэнерго», Центральное ПО, Восточное ПО, Западное ПО, Северное ПО, Оренбургское городское ПО, Орское городское ПО)	637 200 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств
29.05.2008 г. Протокол № 15	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ЭНИН»	Выполнение работ по расчету нормативной численности персонала филиала ОАО «МРСК Волги» – «Чувашэнерго» (Исполнительный аппарат филиала «Чувашэнерго», Алатырское ПО, Северное ПО, Южное ПО)	354 000 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и до полного исполнения сторонами своих обязательств

Дата заседания и номер протокола	Стороны сделки	Предмет сделки	Стоимость	Срок действия
26.06.2008 г. Протокол № 1	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Подрядчик» – ОАО «Пензаэнергоремонт»	Выполнение капитального ремонта силовых трансформаторов: ТМ-63кВа – 3шт., ТМ-100 кВа – 6шт., ТМ-160 кВа – 7шт., ТМ-250 кВа – 3шт., ТМ-400 кВа – 2шт. Приволжского производственного отделения филиала ОАО «МРСК Волги» – «Саратовские распределительные сети»	1 339 752,85 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и действует до полного исполнения сторонами своих обязательств
04.07.2008 г. Протокол № 2	«Заказчик» – ОАО «ФСК ЕЭС» «Исполнитель» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго»)	Выполнение работ по эксплуатационному обслуживанию оборудования СДТУ и АСУ объектов ЕНЭС, в соответствии графиком выполнения работ и перечнем объектов, передаваемых Исполнителю на обслуживание и перечнем инвентаря, приборов, автомобилей и других технических средств	97 127 610 рублей с учетом НДС	С момента его подписания и действует до даты выполнения сторонами всех принятых на себя обязательств
04.07.2008 г. Протокол № 2	«Принципал» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Оренбургэнерго») «Агент» – ОАО «Энергостройснабкомплект ЕЭС»	Юридические и иные действия, связанные с проведением конкурсов и иных регламентированных неконкурсных процедур по выбору поставщиков материально – технических ресурсов, оборудования, работ и услуг	Расчет размера вознаграждения (таблица 1)	С момента подписания
04.07.2008 г. Протокол № 2	«Принципал» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго») «Агент» – ОАО «Энергостройснабкомплект ЕЭС»	Юридические и иные действия, связанные с проведением конкурсов и иных регламентированных неконкурсных процедур по выбору поставщиков материально – технических ресурсов, оборудования, работ и услуг	Расчет размера вознаграждения (таблица 1)	С момента подписания

Дата заседания и номер протокола	Стороны сделки	Предмет сделки	Стоимость	Срок действия
04.07.2008 г. Протокол № 2	«Принципал» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Пензаэнерго») «Агент» – ОАО «Энергостройснаб-комплект ЕЭС»	Юридические и иные действия, связанные с проведением конкурсов и иных регламентированных неконкурсных процедур по выбору поставщиков материально-технических ресурсов, оборудования, работ и услуг	Расчет размера вознаграждения (таблица 1)	С момента подписания
04.07.2008 г. Протокол № 2	«Принципал» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Чувашэнерго») «Агент» – ОАО «Энергостройснаб-комплект ЕЭС»	Юридические и иные действия, связанные с проведением конкурсов и иных регламентированных неконкурсных процедур по выбору поставщиков материально-технических ресурсов, оборудования, работ и услуг	Расчет размера вознаграждения (таблица 1)	С момента подписания
25.09.2008 г. Протокол № 4	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» «Исполнитель» – ОАО «ФСК ЕЭС»	Изменение условий договора на приобретение прав пользования программным обеспечением SAP®, в том числе, поставка программного обеспечения mySAP Business Suite, прекращение услуг по сопровождению программного обеспечения mySAP Business Suite	16 667 332,69 с учетом НДС	С момента подписания до полного исполнения сторонами своих обязательств
25.09.2008 г. (Протокол № 4)	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – Пензаэнерго) «Исполнитель» – ОАО «ФСК ЕЭС»	Изменение условий договора на приобретение прав пользования программным обеспечением SAP®, в том числе, поставка программного обеспечения mySAP Business Suite, прекращение услуг по сопровождению программного обеспечения mySAP Business Suite	13 746 580,30 с учетом НДС	С момента подписания до полного исполнения сторонами своих обязательств
25.09.2008 г. (Протокол № 4)	«Заказчик» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – Чувашэнерго) «Исполнитель» – ОАО «ФСК ЕЭС»	Изменение условий договора на приобретение прав пользования программным обеспечением SAP®, в том числе, поставка программного обеспечения mySAP Business Suite, прекращение услуг по сопровождению программного обеспечения mySAP Business Suite	6 666 932, 59 с учетом НДС	С момента подписания до полного исполнения сторонами своих обязательств

Дата заседания и номер протокола	Стороны сделки	Предмет сделки	Стоимость	Срок действия
13.11.2008 г. Протокол № 6	«Оператор» – ОАО «ФСК ЕЭС» (филиал ОАО «ФСК ЕЭС» Средне-Волжского ПМЭС) «Абонент» – ОАО «МРСК Волги» (филиал ОАО «МРСК Волги» – «Мордовэнерго»)	Предоставление доступа к сети телефонной связи, сети операторов связи, оказывающих услуги междугородной и международной связи автоматическим способом, технических средств, номеров телефонов.	119 170 руб./мес. с учетом НДС	С момента подписания сторонами в течение года с автоматической пролонгацией на следующий год, если ни одна из сторон не заявит о прекращении действия договора
13.11.2008 г. Протокол № 6	«Член Партнерства» – ОАО «МРСК Волги» «Партнерство» – НП «НТС ЕЭС»	Определение порядка вступления члена Партнерства в Партнерство, определение прав и обязанностей члена Партнерства и Партнерства.	Вступительный взнос: 1 573 000 руб. Членский взнос за 2009 год: 1 500 000 руб.	С момента подписания

Таблица 1

Сумма конкурсной заявки (предложения) победителя (включая НДС)	Размер вознаграждения при открытом/закрытом запросе цен (ОЗЦ/ЗЗЦ)	Размер вознаграждения при открытом/закрытом запросе предложений (ОЗП/ЗЗП)	Размер вознаграждения при открытом/закрытом конкурсе (ОК/ЗК)
до 50 млн. рублей	1,00%	1,00%	1,00%
от 50 до 100 млн. рублей	0,55%, но не менее 500 тыс. рублей	0,6%, но не менее 500 тыс. рублей	0,75%, но не менее 500 тыс. рублей
от 100 млн. рублей до 500 млн. рублей (включительно)	0,3%, но не менее 550 тыс. рублей	0,35%, но не менее 600 тыс. рублей	0,4%, но не менее 750 тыс. рублей
от 500 млн. рублей до 1 млрд. рублей (включительно)	0,15%	0,18%	0,20%
более 1 млрд. рублей	2 000 000, 00 (включая НДС)	2 000 000, 00 (включая НДС)	2 500 000, 00 (включая НДС)

## Информация о дочерних и зависимых обществах ОАО «МРСК Волги»

№ п/п	Наименование ОАО, ЗАО (или ООО) и место нахождения	Дата регистрации Общества	Основной вид деятельности	Доля ОАО «МРСК Волги»	Доля голосов ОАО «МРСК Волги»
1.	Открытое акционерное общество «Социальная Сфера М»	27.08.2002 г.	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Оказание услуг по организации проживания в гостинице;</li> <li>■ оказание санаторно-курортных услуг;</li> <li>■ производство и торговля продовольственными товарами;</li> <li>■ организация общественного питания;</li> <li>■ проведение торговых, торгово-закупочных, посреднических операций, снабженческо-сбытовых операций;</li> <li>■ медицинское лечебно-профилактическое обслуживание.</li> </ul>	100%	100%
2.	Открытое акционерное общество «Чувашская автотранспортная компания»	22.04.2004 г.	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Перевозки пассажиров автомобильным транспортом, оборудованным для перевозки более 8 человек (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя);</li> <li>■ перевозки пассажиров на коммерческой основе легковым автомобильным транспортом;</li> <li>■ перевозки грузов автомобильным транспортом грузоподъемностью свыше 3,5 тонны (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя);</li> <li>■ оказание услуг физическим и (или) юридическим лицам по предоставлению автомобильного транспорта (легкового, грузового, пассажирского), сельскохозяйственных и строительных машин, оборудования, а также иного автомобильного транспорта, машин и оборудования, во временное пользование (аренду);</li> <li>■ техническое обслуживание и ремонт автомобильного транспорта;</li> <li>■ хранение нефти, газа и продуктов их переработки;</li> <li>■ реализация нефти, газа и продуктов их переработки;</li> <li>■ оптовая и розничная торговля моторным топливом;</li> <li>■ эксплуатация пожароопасных производственных объектов;</li> <li>■ деятельность по обращению с опасными отходами;</li> <li>■ оптовая и розничная торговля, торговля через агентов, автомобильным транспортом;</li> <li>■ оптовая и розничная торговля, торговля через агентов, автомобильными деталями, узлами, и принадлежностями;</li> </ul>	99,99%	99,99%

№ п/п	Наименование ОАО, ЗАО (или ООО) и место нахождения	Дата регистрации Общества	Основной вид деятельности	Доля ОАО «МРСК Волги»	Доля голосов ОАО «МРСК Волги»
			<ul style="list-style-type: none"> <li>■ оказание услуг физическим и (или) юридическим лицам по предоставлению недвижимого имущества во временное пользование (аренду);</li> <li>■ осуществление сделок с недвижимым имуществом;</li> <li>■ деятельность по организации и эксплуатации автостоянок, автозаправочных станций, станций технического обслуживания, гаражей;</li> <li>■ оценочная деятельность;</li> <li>■ внешнеэкономическая деятельность.</li> </ul>		
3.	Открытое акционерное общество «Санаторий-профилакторий «Солнечный»	26.08.2004 г.	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Медицинские, консультативные, экспертные, туроператорские, информационные, организационные и управленческие услуги. В этой связи при оздоровлении пациентов со следующими заболеваниями: сердечно-сосудистыми, бронхолегочными (за исключением туберкулезных), желудочно-кишечного тракта, опорно-двигательного аппарата и центральной нервной системы применяются: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ физиотерапия;</li> <li>■ функциональная диагностика;</li> <li>■ психофизиологическое обеспечение;</li> <li>■ ЛФК;</li> <li>■ массаж;</li> <li>■ социальная психология;</li> <li>■ акушерство и гинекология;</li> <li>■ диетология;</li> <li>■ аллергология;</li> <li>■ дерматология;</li> <li>■ педиатрия;</li> <li>■ реабилитация посттравматических осложнений;</li> <li>■ реабилитация инвалидов;</li> <li>■ посредническая деятельность по реализации фармацевтических изделий и препаратов медицинского назначения.</li> </ul> </li> </ul>	99,99%	99,99%
4.	Открытое акционерное общество племхоз «Магистральный»	19.06.1996 г.	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Производство сельскохозяйственной продукции;</li> <li>■ переработка сельскохозяйственной продукции;</li> <li>■ закупка и переработка сельскохозяйственной и другой продукции;</li> <li>■ реализация сельскохозяйственной продукции.</li> </ul>	52,91%	52,91%

## Финансовая отчетность ОАО «МРСК Волги» за отчетный период

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2008 г. (тыс. руб.)

Организация ОАО «МРСК Волги»

ИНН: 6450925977/645001001

Вид деятельности: передача электроэнергии

Организационно-правовая форма/форма собственности: Открытое акционерное общество

Совместная федеральная и иностранная собственность

Местонахождения (адрес): 410031, г. Саратов, ул. Первомайская д.42/44, тел. (845-2)30-26-32, факс:(845-2)73-69-09

АКТИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	–	144010
Основные средства	120	1410	41804489
Незавершенное строительство	130	185	3339680
Доходные вложения и материальные ценности	135	–	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	–	109786
Отложенные налоговые активы	145	–	30443
Расходы будущих периодов	146	–	78135
Прочие внеоборотные активы	150	–	1697
<b>Итого по разделу I.</b>	<b>190</b>	<b>1595</b>	<b>45508240</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	28398	1110841
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	29	862296
животные на выращивании и откорме	212	–	–
затраты в незавершенном строительстве (издержках обращения)	213	–	–
готовая продукция и товары для перепродажи	214	–	9687
товары отгруженные	215	–	–
расходы будущих периодов	216	28 369	238858
прочие запасы и затраты	217	–	–
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	8	104199
Дебиторская задолженность (плат. по которой ожидается более чем через 12 мес.)	230	–	241893
из нее:			
покупатели и заказчики	231	–	13968
Дебиторская задолженность (плат. по которой ожидаются менее чем через 12 мес.)	240	18003	3031204
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	5 666	1449074
Краткосрочные финансовые вложения	250	–	8207
Денежные средства	260	454	470961
Прочие оборотные активы	270	–	140054
<b>Итого по разделу II.</b>	<b>290</b>	<b>46863</b>	<b>5107359</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>48 458</b>	<b>50 615 599</b>

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	10 000	17 875 780
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	–	–
Добавочный капитал	420	–	18 732 054
Резервный капитал	430	–	178 517
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	–	178 517
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	–	–
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	301	3 992 510
<b>Итого по разделу III.</b>	<b>490</b>	<b>10 301</b>	<b>40 760 861</b>
<b>IV. Долгосрочные пассивы</b>			
Займы и кредиты	510	–	4 553 713
Отложенные налоговые обязательства	515	30	165 008
Доходы будущих периодов	516	–	55 553
Прочие долгосрочные обязательства	520	–	510 382
<b>Итого по разделу IV.</b>	<b>590</b>	<b>30</b>	<b>5 284 656</b>
<b>V. Краткосрочные пассивы</b>			
Займы и кредиты	610	–	1 240 300
Кредиторская задолженность	620	38 127	3 324 296
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	7 356	1 417 003
задолженность перед дочерними и зависимыми обществами	623	–	68
задолженность перед персоналом организации	624	12 228	201 220
задолженность перед государственными небуджетными фондами	625	4 194	70 781
задолженность по налогам и сборам	626	13 823	343 967
прочие кредиторы	628	526	1 291 257
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	–	192
Доходы будущих периодов	640	–	5 294
резервы предстоящих расходов и платежей	650	–	–
прочие краткосрочные обязательства	660	–	–
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>38 127</b>	<b>4 570 082</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>48 458</b>	<b>50 615 599</b>
<b>Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах</b>			
Арендованные основные средства	910	–	3 863 147
в том числе по лизингу	911	–	253 541
ТМЦ, принятые на ответственное хранение	920	–	38 836
Товары, принятые на комиссию	930	–	–
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	–	219 540
Обеспечение обязательств и платежей полученные	950	–	–
Обеспечение обязательств и платежей выданные	960	–	128 111
Износ жилищного фонда	991	–	188
Износ объектов внешнего благоустройства и др. аналогичных объектов	922	–	–

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за период с 1 января по 31 декабря 2008 г. (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
<b>Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)</b>	<b>10</b>	<b>22 614 254</b>	<b>155 387</b>
В том числе от продажи:			
услуги по транспортировке электро и теплоэнергии	11	19 791 516	—
технологическое присоединение	12	1 508 656	—
предоставление имущества в аренду	15	130 105	—
прочих товаров, продукции, работ, услуг промышленного характера	16	1 180 732	155 387
прочих товаров, продукции, работ, услуг непромышленного характера	17	3 515	—
<b>Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг</b>	<b>20</b>	<b>(19 901 923)</b>	<b>(106 759)</b>
в том числе от проданных:			
услуг по транспортировке электро и теплоэнергии	21	(19 496 752)	—
технологическое присоединение	22	(33 435)	—
предоставления имущества в аренду	25	(67 127)	—
прочих товаров, продукции, работ, услуг промышленного характера	26	(299 011)	(106 759)
прочих товаров, продукции, работ, услуг непромышленного характера	27	(5 598)	—
Валовая прибыль	29	2 712 601	48 628
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>50</b>	<b>2 712 601</b>	<b>48 629</b>
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	60	2 825	—
Проценты к уплате	70	(345 903)	—
Доходы от участия в других организациях	80	—	—
Прочие доходы	90	1 427 241	—
Прочие расходы	100	(2 235 213)	(34 753)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>140</b>	<b>1 561 551</b>	<b>13 875</b>
Отложенный налоговый актив по налогу на прибыль	143	18 594	—
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	144	(164 045)	(30)
Текущий налог на прибыль	145	(662 116)	(13 544)
Уточненный налог на прибыль за прошлые периоды	146	50 593	—
Иные аналогичные обязательные платежи	147	3 506	—
<b>Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи</b>	<b>150</b>	<b>(753 468)</b>	<b>(13 574)</b>
<b>Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)</b>	<b>190</b>	<b>808 083</b>	<b>301</b>
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Постоянное налоговое обязательство по налогу на прибыль	200	432 196	10 244
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	0,000005	—
Раздвоенная прибыль (убыток) на акцию	202	0,000005	—

Организация ОАО «МРСК Волги»  
ИНН: 6450925977/645001001  
Вид деятельности: передача электроэнергии  
Организационно-правовая форма/форма собственности: Открытое акционерное общество  
Совместная федеральная и иностранная собственность  
Местонахождения (адрес): 410031, г. Саратов, ул. Первомайская д.42/44, тел. (845-2)30-26-32, факс:(845-2)73-69-09

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
Штрафы, пени, неустойки признанные или по которым получено решение суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	24076	(945)	—	—
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	18882	(48941)	—	—
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исп. обязательств	230	19578	(5371)	—	—
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	502	(291)	—	—
Отчисления в оценочные резервы	250	x	(1360830)	x	(28583)
Списание дебиторских и кредиторских задолж., по которым истек срок исковой давности	260	4009	(11477)	—	—
<b>ИТОГО</b>	<b>270</b>	<b>67047</b>	<b>(1427855)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

Главный бухгалтер Е.Е. Митрофанова

Генеральный директор В.А. Рябикин

## Аудиторское заключение

по финансовой (бухгалтерской) отчетности  
Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая  
компания Волги» (ОАО «МРСК Волги») по итогам деятельности за 2008 год

г. Москва 2009 год

### Акционерам ОАО «МРСК Волги»

#### Аудитор:

**Полное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Файнарт-Аудит».

**Сокращенное наименование:** ООО «Файнарт-Аудит»

**Место нахождения:** РФ, 119607, г. Москва, ул. Удальцова, д.60.

**Государственная регистрация:**

Свидетельство о государственной регистрации ООО «Файнарт-Аудит» ОБ № 128 выдано 24.01.1995 г.

Свидетельство о внесении 09 февраля 2002 года записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1024001183898.

**Лицензия:** На осуществление аудиторской деятельности № Е 006407, выдана Министерством финансов РФ 07.09.2004 г. сроком на пять лет.

**Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении:**

Является членом Московской Аудиторской Палаты. Свидетельство №1531, выдано в соответствии с решением Правления МоАП от 01 ноября 2006г. № 99.

#### Аудируемое лицо:

**Полное наименование:** Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги».

**Сокращенное наименование:** ОАО «МРСК Волги»

**Место нахождения:** РФ: 410031, г. Саратов, ул. Первомайская, 42/44.

**Почтовый адрес Общества:** 410031, г. Саратов, ул. Первомайская, 42/44.

**Государственная регистрация:** Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 64 № 002263079 от 29.06.2007 выдано МИФНС №8 по Саратовской области за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1076450006280.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (ОАО «МРСК Волги») за период с 01 января по 31 декабря 2008 года включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность состоит из:

- Бухгалтерского баланса (форма №1);
- Отчета о прибылях и убытках (форма №2);
- Отчета об изменениях капитала (форма №3);
- Отчета о движении денежных средств (форма №4);
- Приложения к бухгалтерскому балансу (форма №5);
- Отчета о целевом использовании полученных средств (форма №6);
- Пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена руководством ОАО «МРСК Волги» в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положениями по бухгалтерскому учету, приказом Министерства финансов РФ от 22.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и другими нормативными актами РФ, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности.

2. Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ОАО «МРСК Волги». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.
3. Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»; Федеральными Правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002г. № 696 (в редакции последующих изменений и дополнений); внутренними правилами (стандартами) аккредитованного профессионального аудиторского объединения МоАП; внутрифирменными стандартами аудиторской компании. Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности.
4. По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (ОАО «МРСК Волги») отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2008 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 01 января по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«10» марта 2009 г.

Президент ООО «Файнарт-Аудит»



*Handwritten signature of N.V. Bondarenko*

Бондаренко Н.В.

Руководитель проекта:  
(Квалификационный аттестат по общему аудиту  
№ 040653, без ограничения срока действия)

*Handwritten signature of E.M. Kotova*

Котова Е.М.

119607, РФ, Москва, ул. Удальцова, д. 60  
Тел./факс: (495) 969-24-90, (495) 969-24-88  
E-mail: fineart-audit@bk.ru, office@fineart-audit.ru

www.fineart-audit.ru

ООО «Файнарт-Аудит»

Общество с ограниченной ответственностью «Файнарт-Аудит»

ИНН 4027022866, КПП 772901001, ОГРН 1024001183898

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Б 006407

## Заключение ревизионной комиссии ОАО «МРСК Волги» по итогам 2008 года

г. Саратов

03 апреля 2009 года

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол заседания ревизионной комиссии от 29.01.2009 № 4), комиссией в составе:

председателя ревизионной комиссии

– **Сидорова Сергея Борисовича**

– начальника Департамента внутреннего аудита ОАО «Холдинг МРСК»,

членов ревизионной комиссии:

**Коляго Дениса Станиславовича**

– заместителя начальника Департамента финансов

– начальника отдела ОАО «Холдинг МРСК»;

**Никитина Виталия Александровича;**

**Пучковой Ирины Юрьевны**

– начальника Департамента экономики ОАО «МРСК Волги»;

привлеченных специалистов-экспертов:

**Кормушкиной Людмилы Дмитриевны**

– начальника отдела по организации и проведению аудита

Департамента внутреннего аудита ОАО «Холдинг МРСК»;

**Рохлиной Ольги Владимировны**

– главного эксперта отдела по организации и проведению аудита

Департамента внутреннего аудита ОАО «Холдинг МРСК»;

**Кривобоковой Натальи Павловны**

– главного эксперта отдела контроля инвестиционной деятельности

Департамента внутреннего аудита ОАО «Холдинг МРСК»

Проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «МРСК Волги» по итогам 2008 года.

Аудитор Общества ООО «Файнарт-Аудит» (свидетельство о госрегистрации № ОБ 128, выдано 24.01.1995, лицензия № Е006407, выдана МФ РФ 07.09.2004), избранный Общим собранием акционеров (Протокол № 1/208 от 30.05.2008) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года (аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «МРСК Волги» по итогам деятельности за 2008г. от 10.03.2009). По мнению аудитора бухгалтерская отчетность ОАО «МРСК Волги» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2008 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

Ревизионная проверка проводилась с 23 марта по 03 апреля 2009 года.

Проверка представленных первичных документов проведена выборочным методом.

За 2008 год Обществом получена выручка от реализации товаров работ и услуг в размере 22 614,5 млн. руб., в том числе от передачи электроэнергии – 19 791,5 млн. рублей. Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг составила 19 901,9 млн. руб., прибыль от реализации за отчетный период получена в размере 2 712,6 млн. рублей.

Прочие расходы превысили прочие доходы и проценты к получению на 1 151,1 млн. руб. и составили 2 581,1 млн. рублей.

Прочие расходы на 2009 год запланированы в размере 1 573,1 млн. руб. превышение прочих расходов над доходами было запланировано в сумме 792,7 млн. рублей.

Фактическое сальдо прочих доходов и расходов сложилось ниже запланированного на 358,3 млн. рублей.

За 2008 год Обществом получена чистая прибыль в размере 808,1 млн. руб. или 123,2% к плану.

Балансовая стоимость активов Общества на 31 декабря 2008 года составила 50 615,6 млн. руб.

Стоимость чистых активов на 31 декабря 2008 года составила 40 766,16 млн. руб.

Платежеспособность и ликвидность Общества по состоянию на 01.01.09г. характеризуется следующими данными:

– коэффициент автономии составил 0,81, что выше рекомендуемого (0,5);

– коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,10, что ниже рекомендуемого (0,2);

– коэффициент срочной ликвидности – 0,8, что соответствует рекомендуемому (0,5-1,0);

– коэффициент текущей ликвидности – 1,12, что ниже рекомендуемого (2,0).

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей на конец 2008 года составляет 0,98.

В соответствии с «Методикой оценки финансового состояния ДЗО для целей определения рейтинга кредитоспособности и начисляемых дивидендов», итоговый рейтинг Общества за 2008 год составил 11,5 баллов. Согласно критерию присвоения рейтинга, ОАО «МРСК Волги» относится к группе предприятий с удовлетворительным финансовым состоянием (группа В2).

По состоянию на 01.01.09 общая сумма дебиторской задолженности по сравнению с началом года увеличилась на 3 255,1 млн. руб. и составила 3 273,1 млн. руб., в том числе:

покупателям и заказчикам по продаже услуг по передаче электрической энергии – 1 198,1 млн. руб.,

прочая дебиторская задолженность – 2057,0 млн. руб., из них авансы выданные – 31 млн. рублей.

По состоянию на 01.01.09 кредиторская задолженность по сравнению с началом 2008 года увеличилась на 3 796,5 млн. руб. и составила 3 834,7 млн. руб., в том числе: поставщикам электроэнергии на покрытие потерь – 343,6 млн.руб., строительным организациям – 604,3 млн. руб., ремонтным организациям – 15,8 млн. руб., другим поставщикам и подрядчикам – 453,2 млн. руб., по оплате труда – 201,2 млн. рублей.

На основании проведенной проверки и с учетом мнения аудитора Общества ревизионная комиссия имеет достаточные основания для подтверждения достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской отчетности.

Председатель ревизионной комиссии  
ОАО «МРСК Волги»



С. Б. Сидоров

# Глоссарий

**EBITDA** – earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (прибыль до выплаты процентов, налогов и начисления амортизации)

**ISIN** – International Securities Identification Number (Международный идентификационный номер ценных бумаг)

**MICEX SC** – MICEX Start Cap Index (индекс базовой капитализации)

**MICEX PWR** – MICEX Power Index (индекс акций компаний энергетической отрасли)

**RAB** – Regulatory asset base (система регулирования тарифов, основанная на возмещении капитальных затрат)

**ROA** – return on assets (рентабельность активов)

**ROE** – return on equity (рентабельность собственного капитала)

**АИСКУЭ** – автоматизированная информационная система коммерческого учета электроэнергии.

**АСУД** – автоматизированная система управления документооборотом

**ВН** – высокое напряжение

**ГП** – гарантирующий поставщик

**ГТУ** – газотурбинная установка

**ДП ОДС** – диспетчерский пункт оперативно-диспетчерской службы

**ДМС** – добровольное медицинское страхование

**ЕНЭС** – единая национальная электрическая система

**ЕЭС** – единая энергетическая система

**ИПР** – инвестиционная программа

**ИТ** – информационные технологии

**ИЦ** – исследовательский центр

**ЛЭП** – линии электропередач

**МВИ** – методика выполнения измерений

**ММВБ** – Московская межбанковская валютная биржа

**НН** – низкое напряжение

**НМА** – нематериальные активы

**НПО** – негосударственное пенсионное обеспечение

**НС** – новое строительство

**ОРЭ** – оптовый рынок электроэнергии

**ОФ** – основные фонды

**ПБУ** – положение о бухгалтерском учете

**ПС** – подстанция

**ПТУ** – паровая турбинная установка

**РРЭ** – розничный рынок электроэнергии

**РС** – распределительные сети

**РСК** – Распределительная сетевая компания

**РЭК** – региональная энергетическая компания

**СН** – среднее напряжение

**ТП** – технологическое присоединение

**ТПиР** – техническое перевооружение и реконструкция

**ТСО** – территориальная сетевая организация.

**ТЭЦ** – теплоэлектроцентраль

**ФЗ** – федеральный закон

**ФКЦБ** – Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

**ФСК** – Федеральная сетевая компания

**ФСФР** – Федеральная служба по финансовым рынкам

**ЦОД** – центр обработки данных

**ЦУС** – центр управления сетями

## Единицы измерения:

**кВт** – (киловатт) единица измерения мощности

**кВтч** – (киловатт-час) единица измерения выработанной электрической энергии в течение одного часа

**МВт** – (мегаватт), единица измерения мощности

**кВ** – (киловольт) единица измерения напряжения

**МВА** – (мегавольтампер) – единица измерения мощности трансформаторов электрического тока



ОАО «МРСК Волги»

410031, Российская Федерация,  
г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44  
Тел. (8452) 30-26-59,  
факс (8452) 76-69-09, 28-54-10  
[www.mrsk-volgi.ru](http://www.mrsk-volgi.ru)  
[office@mrsk-volgi.ru](mailto:office@mrsk-volgi.ru)

