

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ОТЧЕТ

Инвестиционная программа ОАО «МРСК Юга» на 2009 год сформирована в соответствии с Положением об инвестиционной деятельности ОАО «МРСК Юга», Технической политикой ОАО «МРСК Юга» и утверждена Советом Директоров ОАО «МРСК Юга» 09.04.2009.

Инвестиционная программа сформирована по принципу включения в первую очередь объектов незавершенного строительства, переходящих с 2008 года, объектов, реализация которых предусмотрена Программой первоочередных мероприятий, Соглашениями, заключенными с Администрацией Ростовской области, и целевыми программами Общества, а также объектов, предусмотренных распорядительными документами ОАО «Холдинг МРСК», в рамках финансовых возможностей ОАО «МРСК Юга».

По результатам работы за 9 месяцев 2009, инвестиционная программа скорректирована и утверждена Советом Директоров ОАО «МРСК Юга» 10.11.2009.

ПАРАМЕТРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

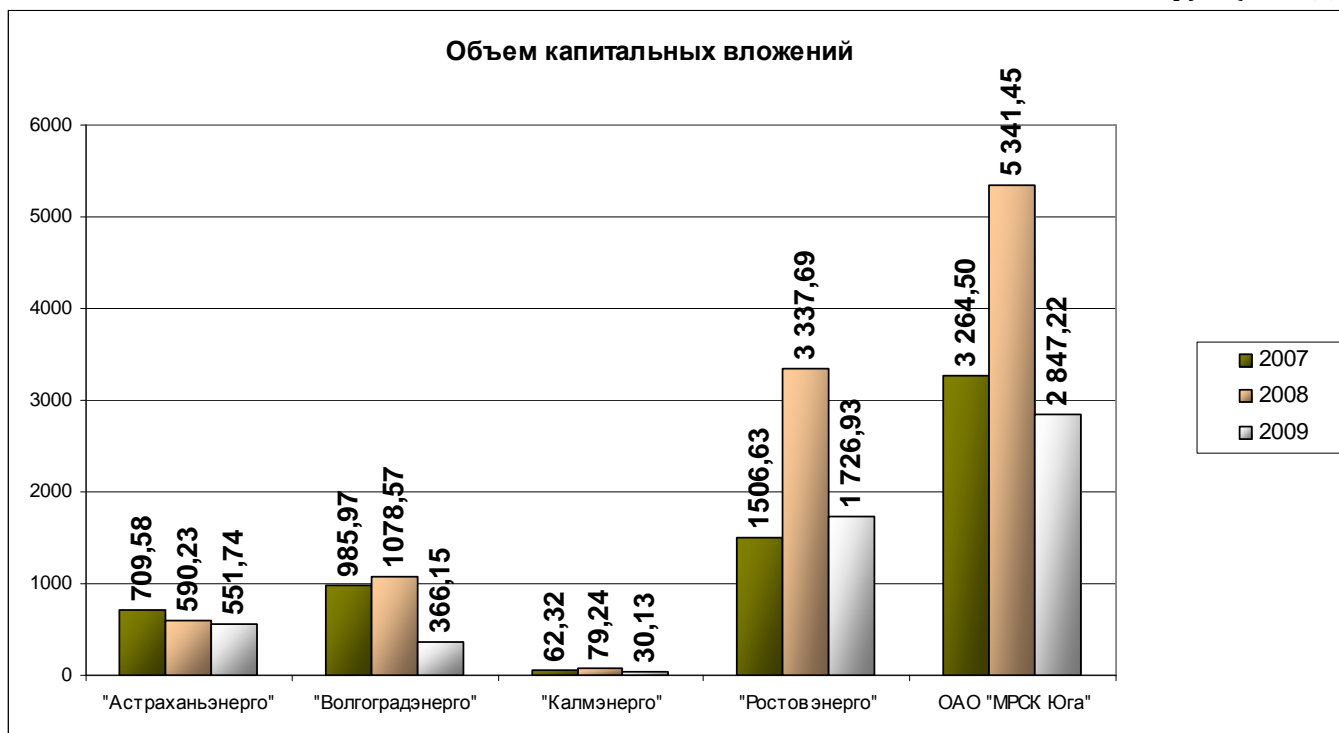
Основные параметры инвестиционной программы 2009 года ОАО «МРСК Юга» приведены в таблице:

млн. руб

Наименование	2009 год						
	Освоение	Ввод ОФ	Финансиро	Ввод мощности		Прирост мощности	
	млн. руб. (без НДС)	млн. руб. (без НДС)	вание млн. руб. (с НДС)	МВА	км.	МВА	км.
Исполнительный аппарат	172,27	356,40	248,35	0,00	0,00	0,00	0,00
Астраханьэнерго	551,74	260,15	389,47	79,25	103,00	28,75	30,82
Волгоградэнерго	366,15	393,44	352,72	101,12	46,09	36,87	27,50
Калмэнерго	30,13	7,50	19,38	2,31	25,60	0,00	3,43
Ростовэнерго	1 726,93	1 518,51	2 051,51	105,04	453,21	30,27	139,13
ОАО «МРСК Юга»	2 847,22	2 536,01	3 061,43	287,72	627,90	95,89	200,88

Объём освоения капитальных вложений за 2007-2009 годы ОАО «МРСК Юга» представлен на графике:

млн. руб. (без НДС)



В целом по ОАО «МРСК Юга» за 2009 год в рамках исполнительного аппарата Общества освоены капитальные вложения в сумме 2 847,22 млн. рублей без НДС, ввод основных фондов осуществлен на сумму 2 536,01 млн. рублей без НДС, профинансировано 3 061,43 млн. рублей с НДС, введено мощности 287,72 МВА и линий электропередач 627,72 км.

Снижение объема капитальных вложений в 2009 году по сравнению с 2008 годом, связано со сложившейся тяжелой финансово-экономической ситуацией в стране, что повлекло за собой увеличение объемов дебиторской задолженности в Обществе и, как следствие, снижение объемов денежных средств, направляемых на капитальные вложения для реновации и развития.

НАПРАВЛЕНИЯ И СТРУКТУРА КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

В целях реализации инвестиционной программы ОАО «МРСК Юга» в отчетном 2009 году капитальные вложения направлялись на объекты технического перевооружения, реконструкции и нового строительства.

Критериями включения инвестиционных проектов в инвестиционную программу ОАО «МРСК Юга» являются:

- социальная значимость объектов;
- повышение надежности функционирования электросетевого оборудования, особенно при прохождении осенне-зимнего максимума нагрузок;
- значимость объектов, включенных в Соглашение ОАО РАО «ЕЭС России» и Администрации Ростовской области.

В истекшем 2009 году Обществом реализовывались следующие наиболее значимые и приоритетные инвестиционные проекты:

- «Строительство ПС 110/10/6кВ «Р-28» (ДОСААФ) с КЛ-110кВ «Р8-Р28». Реконструкция ПС 110/1035/6 кВ «Р-8» - строительство предусмотрено Соглашением между РАО «ЕЭС России» и Администрацией Ростовской области и предназначено для электроснабжения

Советского района г. Ростова-на-Дону и особенно для выполнения правительственной программы «Жилье».

Реализация инвестиционного проекта ПС 110/6 «Р28» (ДОСААФ) с установкой двух трехобмоточных силовых трансформаторов мощностью 40 000 кВА каждый необходима для покрытия возникающего дефицита электрической энергии.

- «Строительство участка ЛЭП 110 кВ «А1-А30» с расширением ПС 110/35/6 кВ «А-1» (первый пусковой комплекс) – реконструируется ОРУ 110 кВ с заменой морально и физически изношенного трансформатора на новый 40 МВА»

Реализация данного проекта необходима для повышения надежности и качества электроснабжения промышленных предприятий и бытовых потребителей г. Азова.

- «Строительство ПС 110/10-10 кВ Кировская (Юбилейная) с ЛЭП 110 кВ».

Необходимость реализации данного инвестиционного проекта связана с отсутствием электрической мощности в центральных районах областного центра г.Астрахани. Поступившие от потребителей заявки на мощность без реализации указанного проекта не могут быть удовлетворены из-за отсутствия технической возможности.

- «Строительство ПС 110/10кВ "А26" с заходами ВЛ 110кВ "А20 - А12 Северная" и "А20-А-12 Южная"».

Строительство ПС «А-26» с заходами ВЛ-110 кВ «А-20 – А-12» Северная и «А-20 – А-12 Южная» выполняется для электроснабжения новых потребителей промышленной зоны «Новоалександровская» Азовского района. В данном районе находятся потребители II-й категории и около 5% I-й категории, перебой в электроснабжении может нанести им значительный ущерб. Объект включен в Соглашение о взаимодействии Администрации Ростовской области и ОАО РАО «ЕЭС России» по развитию электроэнергетической системы Ростовской области и обеспечению надежного электроснабжения ее потребителей.

- «Строительство ПС 110/10/6кВ "Р-27" (Центральная) с КЛ-110кВ "Р27-Р1". расширение ПС 110/35/6 кВ "Р-1" КЛ 110 кВ 2х1,1 км, на ПС Р27 - трансформаторы 2х 40 МВА, ЭВ 110 кВ - 5 шт, ТСН - 2 х250 кВА, ВВ - 42 шт ; ПС 110 кВ Р1 - ЭВ 110 кВ 1шт».

Реализация данного проекта выполняется на основании «Схемы развития Региональной Сетевой Компании ОАО «Ростовэнерго» на 2006-2010г.г. с перспективой до 2015 г.» в целях обеспечения возможности снабжения электроэнергией новых потребителей центральной части г.Ростова-на-Дону. В данном районе находятся потребители 1-й категории, перебой в электроснабжении которых может нанести им значительный материальный ущерб. Объект включен в соглашение от 30.06.2008г о взаимодействии Администрации Ростовской области и ОАО РАО «ЕЭС России» по развитию электроэнергетической системы Ростовской области и обеспечению надежного электроснабжения ее потребителей.

- «Строительство ПС110\10 Городская-4 с заходами ВЛ-110 кВ. (ЛЭС)».

Реализация проекта позволит разгрузить и резервировать нагрузки потребителей от ПС «Городская-3» и ПС «Городская-2», обеспечивая категориальность электроснабжения потребителя не ниже 2 группы, обеспечить дополнительные мощности для развития новых микрорайонов г. Волжский, тем самым повысить надежность электроснабжения потребителей в осенне-зимний период максимума нагрузок.

- «Реконструкция ПС 110/6кВ "Олимпийская" с заменой Т1.Т2 на 40МВА и ОД,КЗ 110кВ на элегазовые выключатели 110кВ (ПЭС)».

Основными целями реконструкции ПС 110/6 «Олимпийская» являются повышение надежности электроснабжения и качества электроэнергии, создание наиболее благоприятных и безопасных условий работы обслуживающего персонала, снижение эксплуатационных затрат, за счет замены оборудования выработавшего свой технический ресурс, создание условий для технологического присоединения новых потребителей. Реализация данного проекта позволит повысить надёжность

электроснабжения потребителей не только ПС «Олимпийская», но и ряда других ПС за счёт: снижения количества отключений ВЛ-110 кВ №212 в следствии отказа от короткозамыкателей; снижения взрыво- и пожароопасности при замене масляных выключателей на вакуумные; снижения времени на ликвидацию аварий и производства оперативных переключений при использовании разъединителей с дистанционным управлением.

- «Реконструкция ПС 110/35/10 кВ "Мартыновская". Замена ВВ-10кВ, КРУН 10кВ-14шт, ЭВ-110кВ-1шт».

Целью реконструкции трансформаторной подстанции напряжением 110/35/10 кВ «Мартыновская» в сл. Б.Мартыновская является надежное и качественное электроснабжение производственных, сельскохозяйственных и коммунально-бытовых потребителей, расположенных на территории Мартыновского района Ростовской области, районного центра Б. Мартыновка, населённых пунктов части Волгодонского района.

- «Реконструкция ПС 110/35/10кВ "Тиховская" (замена Т-1, Т-2 - 2 х 10МВА; реконструкция ОРУ-110кВ: замена МВ-110кВ на элегазовые ЗАР1DT-145 - 8шт., разъединителей 110кВ - 19шт.; реконструкция ОРУ-35кВ: замена МВ-35кВ на вакуумные ВБНК-35 - 7шт.)».

Необходимость реконструкции обусловлена схемой развития электрических сетей 35-110 кВ в сельской местности Ростовской области, разработанной институтом «Ростовсельэнергопроект», а также необходимостью замены силового трансформатора Т-1 в 2006 году по графику согласно приказу ОАО «Ростовэнерго» № 310 от 29.11.2004 г. Акт-предписание №3253ДАН№1/06 от 20.12.06г. выдан гл.инспектором ДТИ МРСК Центра и Сев.Кавказа.

- «Реконструкция ВЛ-110 кВ "Мартыновская - Октябрьская - Ганчуки". Замена деревянных опор на ж/б с заменой провода с АС-95 на АС150. Замена фарфоровых изоляторов на стеклянные, подвеска грозозащитного троса (ПО ВЭС)».

Реализация данного проекта позволит существенно повысить надежность электроснабжения производственных, сельскохозяйственных и коммунально-бытовых потребителей, расположенных на территориях Мартыновского и Пролетарского районов Ростовской области.

- «Реконструкция ПС 110/6кВ "Спортивная" 2-й этап замена трансформатора Т-2 20 МВА на 25 МВА, ОД, КЗ на элегазовые выключатели».

Основной целью реконструкции ПС 110/6 «Спортивная» является повышение надежности электроснабжения и качества электроэнергии, создание наиболее благоприятных и безопасных условий работы обслуживающего персонала, снижение эксплуатационных затрат, за счет замены оборудования выработавшего свой технический ресурс, создание условий для технологического присоединения потребителей.

- «Реконструкция ВЛ 110 кВ Солодники - Старица (№721)» общей протяженностью 57,1км. ВЛ-110кВ «Солодники-Старица» на деревянных опорах, эксплуатируемая более 42 лет, является системообразующей линией электропередачи, питающей подстанции для энергоснабжения потребителей Черноярского района Астраханской области. На опорах по всей трассе линии выявлено гнивание древесины.

Реконструкция ВЛ-110 кВ Солодники-Старица выполняется в соответствии со «Схемой развития электрических сетей 35кВ и выше Астраханской энергосистемы на период до 2010 года». Замена провода АС-95 на АС-120 выполняется согласно письму ОАО «СО ЕЭС» от 28.04.2009 №Р11-61-П-19/238 «О повышении надежности работы энергосистемы Астраханской области в 2009-2010 годах».

Структура капитальных вложений ОАО «МРСК Юга» на 2007 – 2009 года приведена в таблице:

млн. руб. (без НДС)

	2007	2008 операционный	2008 календарный	2009
Направления инвестиционной деятельности – итого:	3 264,50	4 651,80	5 341,50	2 847,22
Электросетевые объекты, в том числе:	2 260,40	3 723,16	4 296,50	2 270,99
ТПиР	1 094,70	1 370,15	1 554,80	1 037,97
Новое строительство и расширение действующих объектов	1 023,60	2 220,18	2 553,30	1 059,09
Прочие электросетевые объекты (автоматизация, связь)	142,1	132,83	188,4	173,95
Средства учета и контроля электроэнергии, в том числе:	125,3	101,37	133,2	18,38
АИИС КУЭ оптового рынка в составе инвестиционной программы	19,9	56,64	63,5	14,64
Прочие средства учета и контроля электроэнергии	26	32	56,8	0,67
ПИР строительства будущих лет	210,5	205,74	213,1	169,53
Прочие производственные и хозяйственные объекты	138	470,14	513	164,01
Оборудование, не входящее в сметы строек	141,8	92,13	118,8	107,85
Объекты непромышленной сферы	1,4	0	0	0,00
Капитальные вложения в нематериальные активы	0	0	0	5,53
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0,00
Приобретение основных средств	387,2	59,26	66,8	110,94
Справочно:				
Освоение капитальных вложений по технологическому присоединению потребителей	734,2	2 131,73	2 478,30	645,78

Объём инвестиционной программой ОАО «МРСК Юга» 2009 года по направлению капитальных вложений представлен на графике:



В 2009 году наблюдается значительное снижение темпов и объема освоения капитальных вложений: на 13% от фактических показателей 2007 года и на 47% от показателей 2008 года.

Основной причиной столь резкого снижения динамики освоения капитальных вложений является сложившаяся финансово-экономической ситуация в стране, и как следствие:

- значительное снижение объемов собственных средств финансирования за счет снижения объемов полезного отпуска и значительного увеличения объема дебиторской задолженности со стороны сбытовых компаний. Так в г. Волгограде в 2009 году серьезно увеличилась дебиторская задолженность сбытовых компаний перед ОАО «МРСК Юга» в связи с банкротством крупных предприятий: ЗАО «РЭС», ОАО «КТВ», ОАО «Химпром»;
- снижение объема заявок на технологическое присоединение и перенос сроков реализации и оплаты по ранее заключенным договорам.
- отказ инвесторов от финансирования объектов строительства и перенос выполнения работ на более поздние сроки.

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Структура источников финансирования инвестиционной программы ОАО «МРСК Юга» за 2009 год:

		млн. руб. (без НДС)
		2009
Источники инвестиций, всего		2 847,22
Собственные источники финансирования	Амортизация отчетного года	932,72
	Неиспользованная амортизация прошлых лет	
	Неиспользованная прибыль прошлых лет	
	Прибыль отчетного года для использования в инвестиционной программе отчетного года	
	Плата за технологическое присоединение	330,82

Внешние источники финансирования	Доп. эмиссия	
	Прочие собственные источники финансирования (% по кредитам)	25,90
	Бюджетные средства (федеральные, муниципальные)	
	Привлеченные средства (заемные процентные)	1 324,64
	Плата за технологическое присоединение – авансы	233,14
	Прочие источники внешнего финансирования, в т.ч. долевое участие в строительстве за счет прочих источников	

Планируемые объемы финансирования инвестиционной программы Общества на 2010-2012 годы составляют 14 404,23 млн. рублей с НДС, в том числе:

2010 год 3 399,35 млн. рублей с НДС;
2011 год 6 761,21 млн. рублей с НДС;
2012 год 4 243,67 млн. рублей с НДС.

Освоение капитальных вложений в период 2009-2011 гг. в сравнении с 2008 г. по ОАО «МРСК Юга» представлено в таблице:

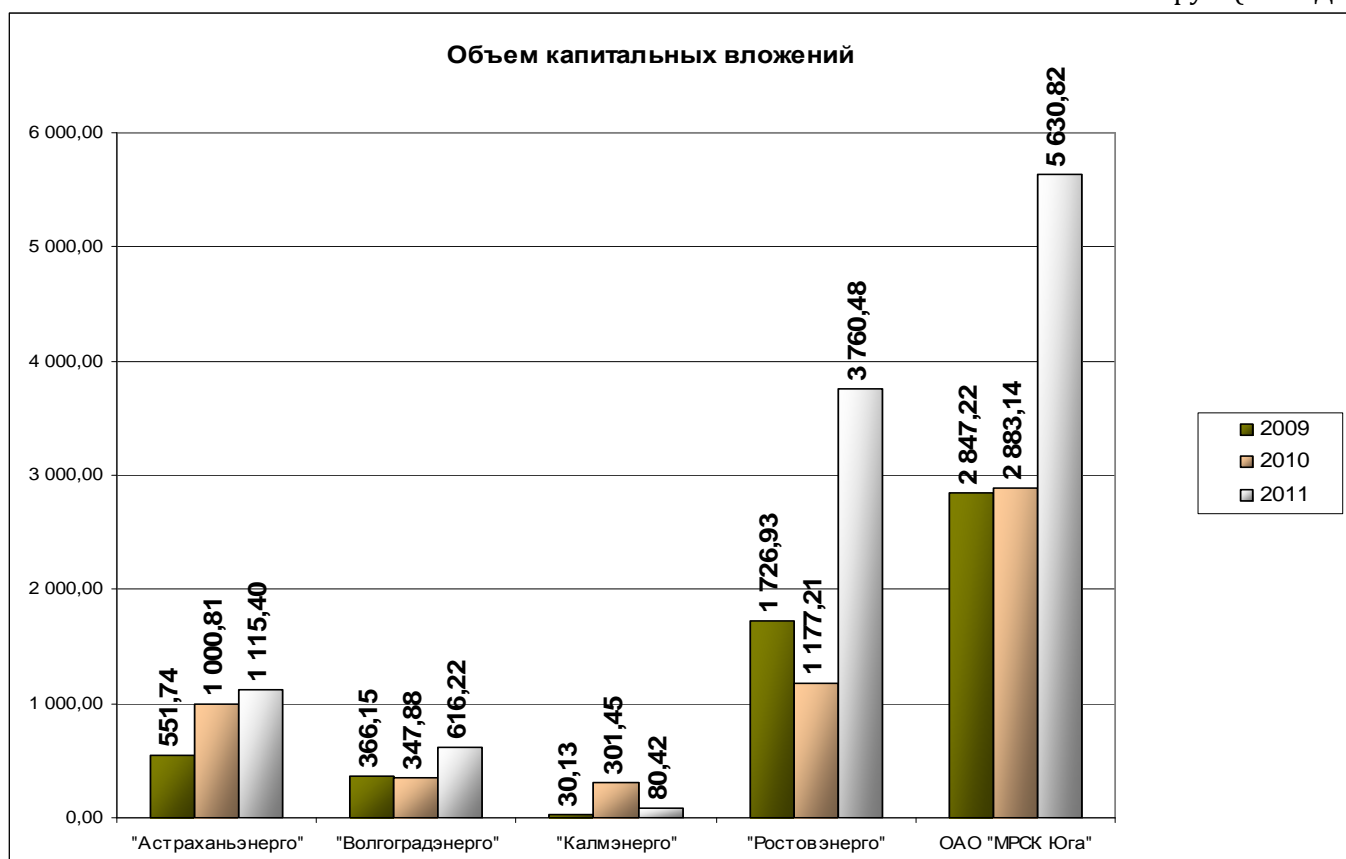
млн.руб. (без НДС)

Наименование РСК	2008 операционный	2008 календарный	2009	2010	2011	2012
Итого "МРСК Юга"	4 651,79	5 341,48	2 847,22	2883,14	5 630,82	3 596,33
<i>ТПиР</i>	<i>2 123,80</i>	<i>2 445,61</i>	<i>1 593,65</i>	<i>1579,92</i>	<i>3 794,94</i>	<i>2 070,04</i>
<i>Новое строительство</i>	<i>2 468,74</i>	<i>2 829,07</i>	<i>1 142,62</i>	<i>1 283,22</i>	<i>1 835,88</i>	<i>1 526,29</i>
<i>Прочее</i>	<i>59,26</i>	<i>66,8</i>	<i>110,94</i>	<i>20,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Итого Исполнительный аппарат	255,73	255,73	172,26	55,81	58,31	58,81
<i>ТПиР</i>	<i>251,46</i>	<i>251,46</i>	<i>62,74</i>	<i>55,81</i>	<i>58,31</i>	<i>58,81</i>
<i>Новое строительство</i>	<i>4,27</i>	<i>4,27</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Прочее</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>109,52</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Итого «Астраханьэнерго»	537,68	590,23	551,74	1000,81	1 115,40	589,29
<i>ТПиР</i>	<i>279,92</i>	<i>332,47</i>	<i>215,44</i>	<i>308,57</i>	<i>378,59</i>	<i>300,56</i>
<i>Новое строительство</i>	<i>254,5</i>	<i>254,5</i>	<i>334,89</i>	<i>692,24</i>	<i>736,81</i>	<i>288,73</i>
<i>Прочее</i>	<i>3,25</i>	<i>3,25</i>	<i>1,42</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Итого «Волгоградэнерго»	905,07	1 078,60	366,15	347,88	616,22	922,56
<i>ТПиР</i>	<i>497,63</i>	<i>593,5</i>	<i>254,57</i>	<i>301,01</i>	<i>616,22</i>	<i>759,29</i>
<i>Новое строительство</i>	<i>407,45</i>	<i>485,1</i>	<i>111,59</i>	<i>26,86</i>	<i>0,00</i>	<i>163,27</i>
<i>Прочее</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>20,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Итого «Калмэнерго»	74,07	79,24	30,13	301,45	80,42	120,18
<i>ТПиР</i>	<i>51,65</i>	<i>56,33</i>	<i>28,80</i>	<i>45,25</i>	<i>80,42</i>	<i>120,18</i>
<i>Новое</i>	<i>2,92</i>	<i>3,42</i>	<i>1,33</i>	<i>256,20</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

<i>строительство</i>						
<i>Прочее</i>	19,49	19,49	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого "Ростовэнерго"	2 879,25	3 337,69	1 726,93	1 177,21	3 760,48	1 905,50
<i>ТПУР</i>	1 043,14	1 211,85	1 032,11	869,28	2 661,41	831,21
<i>Новое строительство</i>	1 799,60	2 081,78	694,82	307,92	1 099,07	1 074,29
<i>Прочее</i>	36,52	44,06	0,00	0,00	0,00	0,00

Объём планируемых капитальных вложений в соответствии с инвестиционной программой ОАО «МРСК Юга» на 2010-2012 годы представлен на графике:

млн. руб. (без НДС)



В отчетном 2009 году капитальные вложения ОАО «МРСК Юга» были направлены:

- на цели технического перевооружения и реконструкции в размере 1 593,65 млн. рублей (без НДС), при плане 1 798,44 млн. рублей (без НДС);
- на новое строительство - 1 142,62 млн. рублей (без НДС) при плане 1 302,29 млн. рублей (без НДС);
- на приобретение профильного имущества - 110,94 млн. рублей (без НДС), при плане 119,06 млн. рублей (без НДС).

Невыполнение плана капитальных вложений, запланированных ОАО «МРСК Юга» к реализации в 2009 году, в основном, обусловлено сложившейся финансово-экономической ситуацией, банкротством крупных потребителей в регионах обслуживания ОАО «МРСК Юга» и как следствие, неполучения в полном объеме денежных средств за услуги по передаче электрической энергии, возросшей дебиторской задолженности, что привело к снижению финансирования инвестиционной деятельности.

В 2010 году Обществом приняты меры по выходу из сложившейся ситуации, в том числе ведется претензионно-исковая работа по взысканию дебиторской задолженности с потребителей услуг. Инвестиционная программа сформирована с соблюдением требований

технической политики общества и ориентирована на повышение эффективного и бесперебойного функционирования энергосистемы, а так же с учетом снижения объемов незавершенного строительства и кредиторской задолженности.

ОАО «Кубаньэнерго», в отношении которого ОАО «МРСК Юга» исполняет функции единоличного исполнительного органа, в 2009 году реализовало инвестиционную программу с общим освоением капитальных вложений в размере 3 510,838 млн.руб.

В 2009 году в рамках исполнения Плана-графика строительства олимпийских объектов и реализации связанных с ним мероприятий ОАО «Кубаньэнерго» под управлением ОАО «МРСК Юга» освоило 338,524 млн. руб. по олимпийским объектам, включенным в инвестиционную программу ОАО «Кубаньэнерго». Ввод основных средств в эксплуатацию по данным объектам произведен на сумму 93,157 млн. руб.