

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



ЗАО КРМГ
Комплекс башня на набережной, блок С
Пресненская набережная, 10
Москва 123317
Россия

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Web сайт www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 9»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 9» (далее «ТГК-9» или «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности и соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, и также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, возникших вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, и оценку общей формы представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «КРМГ» – компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, чья сеть из дочерних фирм КРМГ – членская в ассоциации KPMG International, ассоциированной с сетью независимых, связанных



Мнение

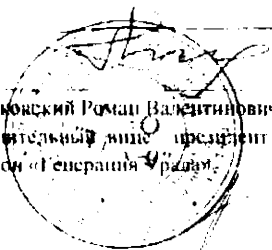
По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах представляет консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и консолидированное движение денежных средств на эту же дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
21 апреля 2010 года

ОАО Территориальная генерирующая компания №9
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2009	2008
Выручка	6	40 912 090	41 863 102
Операционные расходы	7	(37 584 960)	(41 493 756)
Прочий операционный (расход) доход		(13 350)	393 902
Операционный доход		3 313 780	763 248
Финансовые доходы	8	2 214 926	1 886 931
Финансовые расходы	8	(2 309 425)	(1 139 971)
Прибыль до налогообложения		3 219 281	1 510 208
(Расход) доход по налогу на прибыль	9	(446 416)	1 604 846
Прибыль за год		2 772 865	3 115 054
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (руб.)	19(Г)	0,000354	0,000417

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 21 апреля 2010 года и подписана по его поручению следующими лицами:


 Нижанковский Роман Валентинович
 Исполнительный вице-президент ЗАО «Комплексные энергетические системы»
 дивизион «Генерация Урала»

Плюснин Анатолий Вячеславович
 Директор Уральского филиала
 ООО «Учетно-финансовый сервис»

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли за год следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Территориальная генерирующая компания №9
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2009	2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	47 478 682	46 301 982
Нематериальные активы	11	217 425	20 603
Прочие инвестиции	12	50 000	263 238
Прочие внеоборотные активы	14	1 801 987	98 361
Итого необоротных активов		49 548 094	46 684 184
Оборотные активы			
Запасы	15	1 765 099	1 955 557
Авансовые платежи по налогу на прибыль		52 679	541 728
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	16	9 939 324	6 608 981
Прочие инвестиции	12	16 126 476	19 838 502
Денежные средства и их эквиваленты	17	3 298 318	1 231 127
Прочие оборотные активы	18	2 489 499	803 321
Итого оборотных активов		33 671 395	30 979 216
Всего активов		83 219 489	77 663 400

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Территориальная генерирующая компания №9
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2009	2008
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	19		
Уставный капитал		23 511 884	23 511 884
Добавочный капитал		10 580 361	10 578 756
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(65 090)	(65 090)
Нераспределенная прибыль		22 886 572	20 113 707
Итого собственного капитала		56 913 727	54 139 257
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	4 400 000	98 399
Отложенные налоговые обязательства	13	5 382 094	5 132 010
Прочие долгосрочные обязательства	22	328 229	482 572
Итого долгосрочных обязательств		10 110 323	5 712 981
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20	10 593 470	12 258 621
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	23	5 301 507	5 088 352
Краткосрочные выплаты работникам		300 462	221 429
Налог на прибыль к уплате		-	242 760
Итого краткосрочных обязательств		16 195 439	17 811 162
Итого обязательств		26 305 762	23 524 143
Всего собственного капитала и обязательств		83 219 489	77 663 400

7

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Территориальная генерирующая компания №9
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей)

	2009	2008
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	2 772 865	3 115 054
<i>Корректировки</i>		
Амортизация	2 832 754	3 227 004
Обесценение основных средств	-	981 598
Резерв/ (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	435 262	(407 534)
Убыток от выбытия дочерних компаний	65 643	-
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств	76 934	(329 544)
Восстановление резерва под обесценение запасов	(33 033)	(930)
Актuarные (прибыли)/ убытки	(70 274)	15 844
Финансовые доходы	(2 214 926)	(1 886 931)
Обесценение займов выданных и векселей	708 338	-
Финансовые расходы	2 309 425	1 139 971
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	60 318
Расход/ (доход) по налогу на прибыль	446 416	(1 604 846)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале	7 329 404	4 310 004
Уменьшение/ (увеличение) запасов	249 028	(90 264)
Увеличение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности	(5 173 633)	(766 585)
(Увеличение)/ уменьшение прочих активов	(760 258)	2 206
Увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженности	315 189	1 894 712
(Уменьшение)/ увеличение прочих обязательств	(84 069)	4 387
Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	1 875 661	5 354 460
Налог на прибыль возмещенный/ (уплаченный)	26 336	(439 095)
Проценты уплаченные	(1 867 479)	(1 228 483)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	34 518	3 686 882
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия инвестиций	27 589	-
Поступления от выбытия основных средств	67 988	501 496
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	2 901	-
Приобретение объектов основных средств	(4 712 587)	(4 213 895)
Приобретение нематериальных активов	(213 189)	(29 198)

8

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Территориальная генерирующая компания №9
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей)

	2009	2008
(Отток)/ приток денежных средств по результатам сделок по приобретению между предприятиями под общим контролем	(1 682 050)	5 479
Размещение депозитов	(29 012 694)	(14 228 029)
Возврат депозитов	32 171 694	10 632 169
Займы выданные и приобретение векселей	(1 463 584)	(17 117 389)
Погашение займов и векселей	3 308 923	1 287 100
Проценты полученные	1 012 071	865 165
Дивиденды полученные	648	46
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(492 290)	(22 297 056)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Дополнительный выпуск акций	-	16 886 114
Получение кредитов и займов	33 183 291	49 390 055
Погашение кредитов и займов	(30 553 893)	(45 978 942)
Дивиденды выплаченные	(104 256)	(703 805)
Приобретение собственных акций	-	(182)
Выплаты по обязательствам по финансовой аренде	(179)	(4 316)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	2 524 963	19 588 924
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 067 191	978 750
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 231 127	252 377
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 298 318	1 231 127

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Принадлежит акционерам Компании				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 1 января 2008	17 093 694	-	(64 908)	17 749 303	34 778 089
Прибыль за год	-	-	-	3 115 054	3 115 054
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	3 115 054	3 115 054
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в капитале	-	-	-	-	-
Дополнительная эмиссия обыкновенных акций	6 418 190	10 578 756	-	-	16 996 946
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-	(182)	-	(182)
Выплаты акционерам	-	-	-	(750 650)	(750 650)
Итого операций с собственниками	6 418 190	10 578 756	(182)	(750 650)	16 246 114
Остаток на 31 декабря 2008	23 511 884	10 578 756	(65 090)	20 113 707	54 139 257
Остаток на 1 января 2009	23 511 884	10 578 756	(65 090)	20 113 707	54 139 257
Прибыль за год	-	-	-	2 772 865	2 772 865
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	2 772 865	2 772 865
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в капитале	-	-	-	-	-
Выбытия под общим контролем	-	1 605	-	-	1 605
Итого операций с собственниками	-	1 605	-	-	1 605
Остаток на 31 декабря 2009	23 511 884	10 580 361	(65 090)	22 886 572	56 913 727

1 ВВЕДЕНИЕ

(а) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 9» (далее «ТГК-9» или «Компания») образовано 9 декабря 2004 г. в качестве дочернего общества РАО «ЕЭС России» (далее «РАО ЕЭС») в рамках реформирования российской электроэнергетики. 1 мая 2006 г. ОАО «Свердловская генерирующая компания» (далее «СГК») и ОАО «Пермская генерирующая компания» (далее «ПГК») объединились в ТГК-9 и прекратили свое существование в качестве самостоятельных юридических лиц. 1 февраля 2007 г. к ТГК-9 присоединилось ОАО «Коми региональная генерирующая компания» (далее «КРГК»), после чего оно прекратило свое существование в качестве самостоятельного юридического лица. С момента объединения ТГК-9 является собственником всех генерирующих активов указанных предприятий. Настоящая финансовая отчетность включает финансовую отчетность всех трех предприятий -- ПГК, СГК и КРГК -- за все представленные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. в состав Группы ТГК-9 (далее «Группа») входили ТГК-9 и ее дочерние общества. Информация о дочерних обществах Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлена в примечании 3(а)(i).

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 614990 Пермь, Комсомольский проспект, 48.

Основной вид деятельности Группы -- производство и продажа тепловой и электрической энергии.

Вплоть до декабря 2007 года 50,0348% акций ТГК-9 принадлежали РАО «ЕЭС России», конечной контролирующей стороной которого являлось государство. Таким образом, до конца декабря 2007 года конечной контролирующей стороной ТГК-9 было государство.

В конце декабря 2007 года в рамках своей реструктуризации РАО «ЕЭС» продало часть принадлежавших ему акций ТГК-9 ЗАО «КЭС-Холдинг», дочернему обществу компании Integrated Energy Systems Limited (Cyprus) (далее «Integrated Energy Systems»). После продажи акций Integrated Energy Systems доля участия РАО «ЕЭС» в ТГК-9 снизилась до 16,11%.

28 января 2008 г. был проведен выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 2 126 558 801 498 шт. (номинальной стоимостью 0,003 руб.) общей номинальной стоимостью 6 379 676 тыс. руб. Integrated Energy Systems приобрела 99,9137% вновь выпущенных акций и стала владельцем контрольного пакета акций Группы. Конечной материнской компанией является Integrated Energy Systems, Господин В. Вексельберг является конечной контролирующей стороной Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. 50,45% акций ТГК-9 принадлежали ЗАО «КЭС-Холдинг», 20,86% акций ТГК-9 -- Integrated Energy Systems (далее «Материнская компания»), 1,34% акций ТГК-9 находились в собственности других дочерних предприятий Материнской компании, 0,15% акций ТГК-9 находились в собственности государства, остальные 27,20% акций принадлежали нескольким другим акционерам.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и кредитов привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Каждое предприятие Группы самостоятельно ведет бухгалтерский учет и подготавливает обязательную финансовую отчетность в соответствии с российским законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками и реклассификациями, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО.

(b) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены с целью определения их условно первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, более подробно рассматриваются в примечании 4.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей финансовой отчетности.

Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство подготовило ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с отражением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Выработанные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, и важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, содержится в следующих примечаниях:

- примечание 10 *Основные средства* в отношении обесценения и сроков полезного использования;
- примечание 15 *Запасы* в отношении резерва под обесценение запасов;
- примечание 16 and 24(b) *Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность* в отношении определения резерва по сомнительным долгам;
- примечание 12 *Прочие инвестиции* в отношении определения справедливой стоимости и обесценения;
- примечание 13(a) *Отложенные налоговые активы и обязательства*;
- примечание 21 *Выплаты работникам*;
- примечание 28 *Условные и договорные обязательства*

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2009 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении следующего:

- определение и представление операционных сегментов,
- представление финансовой отчетности.

(I) Определение и представление операционных сегментов

Начиная с 1 января 2009 года Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Генеральному директору, который является лицом, ответственным за принятие операционных решений. Изменения в учетной политике были вызваны введением в действие стандарта МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Ранее операционные сегменты определялись и представлялись в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются генеральным директором с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Исходя из положений стандарта МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа выделила один операционный сегмент, в котором она осуществляет свою деятельность и для которого имеется отдельная финансовая информация.

(II) Представление финансовой отчетности

Группа применяет пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, чтобы все движения капитала, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала, а все его движения по иным основаниям – в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Сравнительная информация была пересчитана таким образом, чтобы она также соответствовала требованиям пересмотренного стандарта. Поскольку данное изменение в учетной политике касается только порядка представления и раскрытия информации, оно не оказало никакого влияния на показатель прибыли на акцию.

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в примечаниях 3(a) – 3(s). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всего отчетного периода.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность Группы за период с даты фактического установления контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Наименование	% участия в капитале по состоянию на	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ЗАО "Березниковские ТЭЦ"	99,8%	-
ЗАО "Богословская ТЭЦ"	99,8%	-
ЗАО "Воркутинские ТЭЦ"	99,8%	-
ЗАО "Кизеловская ГРЭС-3"	99,8%	-
ЗАО "Нижнетуринская ТЭЦ"	99,8%	-
ЗАО "Ново-Свердловская ТЭЦ"	99,8%	-
ООО «ТПК-9 Финанс»	100%	100%
ООО «Артемовская ТЭЦ»	-	100%

С целью минимизации убытков неэффективных станций, а также для снижения операционных рисков на оптовом рынке электрической энергии по станциям с установленной мощностью менее 25 МВт, несколько электростанций были обособлены в отдельные юридические лица.

12 августа 2009 г. Группа приняла решение о создании новых обществ ЗАО "Березниковские ТЭЦ", ЗАО "Богословская ТЭЦ", ЗАО "Воркутинские ТЭЦ", ЗАО "Кизеловская ГРЭС-3", ЗАО "Нижнетуринская ТЭЦ", ЗАО "Ново-Свердловская ТЭЦ". Акционерный капитал каждого созданного общества составляет 50 тыс. Контроль над созданными обществами был установлен путем приобретения 99,8% доли каждого общества за 49,9 тыс.руб. Оставшиеся 0,2% остаются в руках частных лиц, являющихся связанными сторонами по отношению к Группе. Основным направлением деятельности данных дочерних обществ является производство электро- и теплоэнергии. Операционную деятельность данных компаний на оптовом и розничном рынках энергии планируется начать в 2011 году.

6 августа 2008 г. Совет директоров Компании принял решение о создании 100 % дочернего общества ООО «Артемовская ТЭЦ» (далее «Артемовская ТЭЦ») путем осуществления вклада в виде основных средств, запасов, денежных средств и других активов на общую сумму 503 742 тыс. руб. Основным направлением деятельности данного дочернего общества являлось производство тепловой энергии.

30 сентября 2009 г. Группу продала 100% своей доли в ООО «Артемовская ТЭЦ» внешней компании за 30 000 тыс. руб. (примечание 5).

(ii) Сделки по объединению бизнеса и продажам между предприятиями под общим контролем

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Компанию, учитывается, как если бы приобретение было совершено в начале самого первого периода, за который представлены данные для сравнения, или, если позже, - на дату установления общего контроля. В этих целях производится пересчет данных для сравнения. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в финансовой отчетности предприятия, подготовленной по МСФО. Статьи капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных предприятий признается в составе нераспределенной прибыли. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе капитала.

Все прибыли/убытки от сделок продажи между предприятиями под общим контролем признаются непосредственно в составе капитала.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

(c) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс - для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, - все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Финансовый инструмент признается в том случае, если Группа становится стороной в договорных отношениях, определяющих условия соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы прекращают признаваться в том случае, если теряют силу предусмотренные договором права Группы на потоки денежных средств, связанных с данными активами, либо если Группа передает финансовый актив третьей стороне не оставив за собой контроля над этим активом или практически всех рисков и выгод, присущих данному активу. Финансовые обязательства перестают признаваться в учете и финансовой отчетности в том случае, если предусмотренные договором обязательства Группы исполняются, аннулируются или прекращаются с истечением срока.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на счетах в банке и депозиты до востребования. Эквиваленты денежных средств также включают краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть в кратчайшие сроки конвертированы в денежные средства, срок погашения таких финансовых вложений не превышает трех месяцев с даты приобретения, а риск изменения их стоимости является незначительным. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в примечании 3(г).

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие финансовые вложения классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Прибыль или убыток при изменении амортизированной стоимости признается в составе финансовых доходов или расходов за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые вложения Группы в долговые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания такие активы отражаются по справедливой стоимости, изменения в которой, за исключением убытков от обесценения (примечание 3(ж)(1)) и прибылей и убытков по курсовым разницам (примечание 3(б)) по денежным активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли. При прекращении признания финансового вложения сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы и дебиторская задолженность

Займы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Процентный доход по данным финансовым активам рассчитывается с использованием эффективной ставки процента, за исключением краткосрочных займов и дебиторской задолженности, проценты по которым не начисляются ввиду их нематериальности.

Прочие финансовые инструменты

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием таких методов, как анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и сравнение с другими аналогичными сделками и инструментами. В тех случаях, когда оценить справедливую стоимость с достаточной степенью точности иными способами невозможно, финансовые вложения отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств на дату перехода на МСФО 1 января 2005г. была определена с учетом их справедливой стоимости на эту дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние для использования его по назначению, его демонтажем и вывозом с территории, на которой он установлен, и восстановлением этой территории. Капитализированные затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением или строительством соответствующего актива и затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются в свернутом виде в статье «Прочие доходы» отчета о прибылях и убытках.

Социальные активы не капитализируются, поскольку получения Компанией в будущем экономических выгод от их использования не предполагается. Расходы, связанные с выполнением Компанией обязательств социального характера, списываются на расходы по мере их возникновения.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью

точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(III) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объектов основных средств. Начисление амортизации по арендуемым активам производится в течение наименьшего из срока действия договора аренды и сроков их полезного использования, если только не известно точно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

• Сети электрические	6-20 лет
• Сети водоснабжения и водоотведения	9-18 лет
• Сети тепловые	10-24 лет
• Газораспределительные сети	9-15 лет
• Здания и сооружения	10-48 лет
• Оборудование производственного назначения	6-30 лет
• Транспорт	5-12 лет
• Прочие	4-11 лет

Переоценка методов начисления амортизации, определения сроков полезного использования и остаточной стоимости проводится на каждую отчетную дату.

(с) Нематериальные активы

(i) Патенты и лицензии

Патенты и лицензии, приобретенные Группой по результатам объединения бизнеса, оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, срок полезного использования которых определен, оцениваются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и товарных знаков, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из первоначальной стоимости актива, или величины, принимаемой за первоначальную стоимость за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация начисляется линейным способом с даты, когда актив готов к эксплуатации, и отражается в отчете о совокупной прибыли в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов для текущего и сопоставимого периодов составляют 3-18 лет.

Методы начисления амортизации, определения сроков полезного использования и остаточной стоимости нематериальных активов переоцениваются Группой на каждую отчетную дату и при необходимости корректируются.

(f) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из справедливой стоимости и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с положениями учетной политики, применимыми к такому активу.

Прочие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках договоров операционной аренды, в бухгалтерском балансе Группы не отражены.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, производственные затраты и затраты на переработку, а также прочие затраты на доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую себестоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственных мощностей.

Чистая стоимость возможной продажи — это предполагаемая цена продажи запасов при обычном ведении хозяйственной деятельности за вычетом возможных затрат на завершение работ и реализацию.

Резерв по обесценению запасов создается для неликвидных и морально устаревших запасов.

(h) Капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(i) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости. Если справедливая стоимость существенно отличается от фактической цены сделки, она определяется с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам. В последующих периодах кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; любая разница между справедливой стоимостью поступлений (без учета расходов на сделку) и погашаемой суммой отражается в отчете о совокупной прибыли как процентный расход в течение срока действия договора займа.

В отношении затрат по займам, связанным с квалифицируемым активом, Группа капитализирует издержки по займам, напрямую относимые к приобретению, сооружению или производству квалифицируемого актива в составе стоимости данного актива.

(j) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе текущей справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе прочего совокупного дохода и представленная в составе резерва по переоценке до справедливой стоимости в отчете о движении капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в

составе прибыли или убытка за период. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(k) Дивиденды к уплате

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

(l) Пенсионные обязательства

(i) Пенсионные планы с установленными взносами

Пенсионный план с установленными взносами представляет собой план выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках которого предприятие уплачивает фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридического или конструктивного обязательства по уплате дополнительных сумм в случае недостаточности средств у такого фонда для выплаты вознаграждений. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере наступления сроков их исполнения. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или освобождение от перечисления взносов в течение определенного периода времени в будущем. Взносы по пенсионным планам, которые будут осуществлены после 12 месяцев с момента окончания отчетного периода, в котором услуга была оказана работником, дисконтируется для определения их приведенной стоимости.

(ii) Пенсионные планы с установленными выплатами

Пенсионный план с установленными выплатами представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными

выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. В качестве ставки дисконтирования Группа использует показатель доходности на последний рабочий день отчетного периода по государственным ценным бумагам с аналогичными условиями. Ежегодно квалифицированный специалист-актуарий производит соответствующий расчет с использованием метода прогнозируемой условной единицы. В тех случаях, когда по результатам расчетов Группа получает доход, размер отраженного актива ограничивается чистой итоговой суммой любой непризнанной стоимости трудозатрат прошлых периодов, а также величиной приведенной стоимости будущих сумм возмещения из средств плана или сумм уменьшения взносов по плану.

При повышении размеров пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в прошлых отчетных периодах, признается в отчете о прибылях и убытках линейным способом в течение среднего периода времени до момента, по истечении которого гарантируется выплата пенсий в измененном размере. Если право на получение пенсий в увеличенном размере возникает сразу после их начисления, связанные с ними расходы признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, превышающие 10% стоимости активов плана или 10% величины обязательств по плану с установленными выплатами, отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода ожидаемой средней продолжительности трудовой деятельности работников.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Группа выплачивает прочие вознаграждения работникам в рамках коллективных договоров, заключенных с работниками. Они включают в себя премии к юбилею, которые выплачиваются по достижении работником определенного периода времени работы в компании. В случае смерти работника, выплату получают его родственники. Группа также выплачивает пособие родственникам работников в случае смерти работников и пенсионеров. Ожидаемые затраты Группы на выплату пособий начисляются в течение периода работы сотрудников с использованием того же расчетного метода, что и при расчете планов с установленными выплатами. Актуарные прибыли и убытки признаются в отчете о совокупной прибыли в полном объеме. Стоимость трудозатрат прошлых периодов, связанных с данными выплатами, также признается в полном объеме. Группа проводит ежегодную оценку данных обязательств.

(iv) Краткосрочные вознаграждения работникам

Группа признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам в качестве операционных расходов в том периоде, когда услуга была оказана.

Обязательство признается в сумме ожидаемой выплаты в рамках краткосрочной денежной премии или компенсации за неиспользованный отпуск, в случае если у Группы имеется юридическое или конструктивное обязательство выплатить данную сумму в результате оказания работником услуг и в случае, если обязательство может быть надежно оценено.

(v) Резервы

Резерв признается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(п) Выручка

Выручка признается по мере поставок тепловой и электрической энергии, а также реализации товаров и услуг, не относящихся к энергетике. Показатели выручки представлены без учета НДС. Определение размеров выручки в регулируемом сегменте рынка производится с применением тарифов на тепловую и электрическую энергию, утверждаемых Федеральной службой по тарифам и Региональной энергетической комиссией.

(о) Арендные платежи

Платежи по операционной аренде начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытков на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по арендной плате признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансового лизинга распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы относятся на каждый период в течение срока действия договора аренды с целью определения постоянной периодической процентной ставки в отношении оставшейся части обязательства.

Условные арендные платежи отражаются по результатам пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок действия договора аренды, когда условное обязательство исполнено и известна сумма корректировки по арендным платежам.

(р) Расходы на социальные нужды

В связи с тем, что взносы Группы на социальные программы являются значительными и неограниченными в пользу работников Группы, они признаются в отчете о прибыли и убытках по мере их возникновения.

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по вложенным средствам, дивиденды полученные, положительные курсовые разницы, изменения дисконтированной величины торговой и прочей дебиторской задолженности, вызванные уменьшением периода дисконтирования, и результат дисконтирования займов и кредиторской задолженности. Процентные доходы отражаются в отчете о совокупной прибыли по мере начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Доход в форме дивидендов признается в отчете о совокупной прибыли в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, изменения дисконтированной величины резервов, вызванные уменьшением периода дисконтирования, процентные расходы по обязательствам по пенсионным выплатам, процентные расходы по договорам финансового лизинга и результат дисконтирования дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности. Все затраты на привлечение заемных средств отражаются в отчете о совокупной прибыли по методу эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам, относящихся к квалифицируемому активу, которые признаются в составе стоимости таких активов.

Прибыли или убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(г) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые в указанных случаях отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Сумма фактического налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние общества, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, размер отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда последние намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Размер отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(з) Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разведенной прибыли по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в свободном обращении в течение года. Разведенная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении, для отражения влияния всех обыкновенных акций, обладающих потенциальным разводящим эффектом, в состав которых входят опционы на покупку акций, предоставленные работникам.

(и) Новые стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу на 31 декабря 2009 г. и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять к исполнению указанные нормативные документы после их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет оценено в ходе дальнейших этапов по принятию стандарта.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «*Объединение бизнеса*» (2008) и МСФО 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 года (т.е. они становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учете и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно в составе собственного капитала.
- При применении соответствующих стандартов учитывались различные Усовершенствования к МСФО. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 г. Группа еще не определила возможное влияние данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(a) Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Дебиторская задолженность

Справедливая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за исключением задолженности по объектам незавершенного строительства, определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

(c) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам,

дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

5 ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕГО ОБЩЕСТВА

30 сентября 2009 года Группа продала свою долю владения дочерним обществом ООО «Артемовская ТЭЦ». До момента выбытия дочернее общество принесло 84 429 тыс. рублей чистых убытков за год. Убыток от выбытия ООО «Артемовская ТЭЦ» составил 65 643 тыс. руб.

Выбытие дочернего общества оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
тыс. руб	
Внеоборотные активы	
Основные средства	117 826
Нематериальные активы	12
Отложенные налоговые активы	65 342
Оборотные активы	
Запасы	40 995
Торговая и прочая дебиторская задолженность	75 154
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	99
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(1 846)
Текущие обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(201 939)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	95 643
Возмещение, полученное в форме векселей	27 000
Полученное денежное вознаграждение	3 000
Выбывшие денежные средства	(99)
Чистый отток денежных средств	2 901

6 ВЫРУЧКА

	2009	2008
Реализация электроэнергии	16 965 181	21 217 808
Реализация тепловой энергии	22 257 971	19 000 849
Доходы от сдачи имущества в аренду	212 021	163 327
Прочая выручка	1 476 917	1 481 118
	40 912 090	41 863 102

Прочая выручка включает в себя доходы от предоставления услуг по подпитке сетей, по ремонту и техническому обслуживанию активов, выполнения строительных работ и продажи конденсата.

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2009	2008
Расходы на топливо	18 480 655	18 615 970
Закупки тепло- и электроэнергии	3 406 101	6 936 253
Заработная плата и прочие выплаты работникам, налоги и отчисления с фонда оплаты труда	3 390 743	4 019 611
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 832 754	3 227 004
Ремонт и техническое обслуживание	1 139 087	1 726 554
Расходы на водоснабжение	960 413	814 060
Транспортировка газа	900 117	766 681
Консультационные, юридические и информационные услуги	879 245	194 132
Прочие материалы	710 807	965 383
Резерв под обесценение займов выданных	708 338	-
Информационно-вычислительное обслуживание	569 376	197 266
Прочие налоги и сборы, кроме налога на прибыль	563 817	561 793
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности	435 262	(407 534)
Услуги по транспортировке	352 566	453 406
Агентское вознаграждение	329 004	169 775
Бухгалтерские услуги	280 110	50 953
Услуги ОАО "Системный оператор - ЦДУ ЕЭС" по оперативно-диспетчерскому управлению	264 549	215 729
Расходы на содержание вневедомственной охраны	217 404	294 178
Арендная плата	102 974	94 296
Страхование	81 214	207 121
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	60 318
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение запасов	(33 033)	(930)
Обесценение основных средств	-	981 598
Прочие расходы	1 013 457	1 350 139
	37 584 960	41 493 756

8 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2009	2008
Финансовые доходы		
Процентный доход	2 204 922	1 835 825
Дивидендный доход	648	46
Влияние изменения дисконтированной величины займов выданных и дебиторской задолженности, вызванного уменьшением периода дисконтирования	9 356	38 279
Результат дисконтирования кредитов и займов	-	12 781
	2 214 926	1 886 931

Процентные доходы включают проценты, начисленные по займам выданным, векселям и депозитам в коммерческих банках.

	2009	2008
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 839 832	1 123 447
Убыток по курсовым разницам	28 426	3 668
Влияние изменения дисконтированной величины займов полученных, вызванного уменьшением периода дисконтирования	12 781	-
Результат дисконтирования займов выданных и дебиторской задолженности	428 386	12 856
	2 309 425	1 139 971

9 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2009	2008
Расходы по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(502 807)	(262 118)
Корректировки в отношении предшествующих лет	242 760	205 379
	(260 047)	(56 739)
Отложенные налоговые доходы/(расходы)		
Возникновение и погашение временных разниц	(220,459)	484,372
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	34,020	1,177,513
	(186,369)	1,661,585
	(446,416)	1,604,846

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 18% (2008: 22,28%). Данная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Ниже приводится сверка суммы условного расхода по налогу на прибыль, рассчитанная по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль, отраженной в отчете о совокупной прибыли:

	2009	%	2008	%
Прибыль до налогообложения	3 219 281	100	1 510 208	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(579 557)	(18.00)	(336 474)	(22.28)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	(143 709)	(4.46)	(175 521)	(11.62)
Влияние реализации ранее не признанных налоговых убытков	-	-	147 112	9.74
Изменение неотраженных временных разниц	-	-	586 837	38.86
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	34 090	1.05	1 177 513	77.97
Корректировки в отношении предшествующих лет	242 760	7.54	205 379	13.60
	(446 416)	(13.87)	1 604 846	106.27

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Сети		Сети тепловых	Газораспределительные сети	Здания и сооружения	Оборудование производственного назначения	Транспорт	Итого	
		Электрические	водоснабжения и водоотведения						Прочее	Итого
Финансовая стоимость										
На 1 января 2008 г.	101 590	107 913	835 908	13 034 861	164 829	22 847 176	10 895 472	174 059	136 893	55 543 254
Поступления	-	-	-	9 369	-	475	65 052	8 170	4 973	4 463 634
Поступление в рамках сделки между предприятиями под общим контролем	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация из категории незавершенного строительства	12 722 (5 017)	7 945 (895)	30 551	589 909 (15 830)	- (452)	339 466 (112 802)	744 284 (45 847)	- (2 771)	20 913 (4 281)	- (246 155)
На 31 декабря 2008 г.	109 295	114 963	866 459	13 618 309	164 377	23 074 315	11 659 018	179 458	158 498	59 760 790
Выбытие дочерней компании	-	(4 439)	(13 892)	(127 171)	(13 135)	(771 654)	(434 479)	(1 076)	(1 204)	(1 432 901)
Поступления	10 185	-	(7 764)	92 793	-	8 089	43 598	6 222	(36 674)	4 345 921
Реклассификация из категории незавершенного строительства	-	-	26 731	425 754	-	1 234 485	2 264 258	-	2 809	(3 954 037)
На 31 декабря 2009 г.	119 471	109 685	869 950	14 007 460	151 242	23 450 600	13 505 703	184 061	110 239	62 412 718

ОАО Территориальная генерирующая компания №9
Примечания к консолидированным финансовым отчетностям за 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

	Земельные участки	Сети электрические	Сети водоснабжения и водоотведения	Сети тепловые	Газоснабжение и тепловые сети	Здания и сооружения	Оборудование производственного назначения	Транспорт	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация											
На 1 января 2008 г.	-	(38 708)	(261 114)	(2 217 059)	(44 294)	(2 964 620)	(3 649 533)	(91 400)	(55 714)	-	(9 324 442)
Начисленная амортизация	-	(13 092)	(88 637)	(861 290)	(15 600)	(1 037 173)	(1 176 648)	(17 454)	(17 077)	-	(3 226 971)
Обесценение активов	-	(2 793)	(8 170)	(81 340)	(9 883)	(566 629)	(254 719)	(121)	(51)	(57 887)	(981 598)
Выбытие	-	895	-	6 362	457	77 130	34 367	1 777	3 720	-	74 203
На 31 декабря 2008 г.	-	(53 698)	(357 921)	(3 153 327)	(69 338)	(4 543 292)	(5 046 533)	(107 698)	(69 122)	(57 887)	(13 458 808)
Выбытие дочерней компании	-	4 145	13 060	168 988	11 997	702 174	405 332	1 086	1 222	57 887	1 305 891
Начисленная амортизация	-	(6 865)	(59 782)	(933 893)	(10 494)	(907 899)	(897 462)	(14 043)	6 164	-	(2 824 274)
Выбытие	-	172	404	832	-	16 322	24 254	543	628	-	43 155
На 31 декабря 2009 г.	-	(56 246)	(404 239)	(3 977 400)	(67 827)	(4 735 695)	(5 514 400)	(120 112)	(61 108)	-	(14 934 036)
Остаточная стоимость											
На 31 декабря 2007 г.	101 590	69 205	574 794	10 817 802	120 535	19 880 556	7 245 939	82 659	81 179	7 244 533	46 218 812
На 31 декабря 2008 г.	149 295	61 265	508 538	10 464 982	95 047	18 531 023	6 612 485	71 760	89 376	9 758 211	46 301 982
На 31 декабря 2009 г.	119 471	53 439	465 711	10 030 060	83 415	18 717 905	7 990 794	63 949	49 131	9 904 807	47 478 682

(а) Обеспечение

Часть основных средств с балансовой стоимостью 8 128 571 тыс. руб. (2008: 4 855 743 тыс. руб.) являются обеспечением банковских займов (примечание 20).

(b) Арендованные активы

Группа арендует транспортные средства по нескольким договорам финансового лизинга. По состоянию на 31 декабря 2009 г. остаточная стоимость арендованных основных средств составляла 6 683 тыс. руб. (2008: 9 204 тыс. руб.). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендуемыми активами.

(с) Обесценение основных средств

У Группы имеются объекты основных средств с высокой балансовой стоимостью, которые проходят проверку на предмет обесценения в соответствии с учетной политикой Группы (примечание 3(j)(ii)). Возмещаемые суммы единиц, генерирующих потоки денежных средств, были определены по результатам расчета их ценности использования. При расчете ценности использования применялись расчетные оценки будущих потоков денежных средств.

В 2008 году Группа отразила убыток от обесценения основных средств ООО «Артемовская ТЭЦ», дочернего общества со 100% долей участия, в сумме 981 598 тыс. руб. Ценность использования определялась по методу дисконтированных денежных потоков. При расчете использовалась ставка дисконтирования 16,3%. Обесценение явилось результатом того, что Группа не сумела договориться о повышении тарифов на тепловую энергию, хотя при создании дочернего общества в 2008 году руководство на это рассчитывало. В 2009 году Группа продала свою долю владения ООО «Артемовская ТЭЦ».

В течение 2009 года Группа не признавала убыток от обесценения.

(d) Авария в Березниках

В 2006 году в г. Березники произошло оседание грунта, связанное с аварией на руднике, расположенном на территории, прилегающей к Березниковской ТЭЦ-10 (электрическая мощность – 33 МВт, тепловая мощность – 405 Гкал/ч) и Ново-Березниковской ТЭЦ, находящейся в процессе строительства. Группа не несет ответственности за эксплуатацию рудника и произошедшую аварию. Владелец рудника является один из крупных промышленных потребителей электроэнергии Группы в Березниках.

Площадь оседания грунта имеет тенденцию к увеличению с течением времени. В случае разрастания зоны оседания грунта это может привести к приостановлению выработки электроэнергии, нанесению существенного ущерба теплоэлектростанциям Группы, перебоям с поставками тепло- и электроэнергии и снижению спроса со стороны отдельных потребителей.

Балансовая стоимость основных средств Березниковской ТЭЦ-10 по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 689 356 тыс. руб. В случае приостановки или прекращения деятельности ТЭЦ потенциальный убыток от обесценения или повреждения основных средств может составить от 0 до 689 356 тыс. руб. В настоящее время Березниковская ТЭЦ-10 работает в нормальном режиме.

Балансовая стоимость основных средств Ново-Березниковской ТЭЦ по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 1 943 802 тыс. руб. Руководство Группы планирует продолжить строительство ТЭЦ. В случае прекращения строительства убыток может составить от 0 до 1 943 802 тыс. руб. Группа не отразила резерв по данным активам в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(е) Прочие основные средства

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

По статье незавершенного строительства отражена балансовая стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, включая электростанции в процессе строительства, авансов, выданных на капитальное строительство и приобретение основных средств, а также запасов, предназначенных для использования при капитальном строительстве. По состоянию на 31 декабря 2009 г. балансовая стоимость авансов выданных и запасов составила 3 042 077 тыс. руб. и 12 867 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2008 г. 1 258 157 тыс. руб. и 102 130 тыс. руб. соответственно).

Группа имеет право на аренду земельных участков, на которых расположены здания и сооружения Группы. В соответствии с российским законодательством Группа обязана переоформить право постоянного бессрочного пользования земельными участками на право аренды либо на право собственности путем заключения договора купли-продажи земельного участка и его государственной регистрации, либо путем заключения договора аренды земельного участка в срок до 1 января 2012 г. (предусматривавшийся в 2008 году срок 1 января 2009 г. был продлен до 1 января 2012 г.)

Капитализированные затраты по займам составили 82 051 тыс. руб. и 111 965 тыс. руб. в 2009 и 2008 гг. соответственно. Сумма капитализированных процентов была определена путем применения ставки капитализации к средствам, специально предназначенным для целей приобретения квалифицируемых активов.

11 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Сальдо на 1 января 2008	27 528
Поступления	1 069
Выбытия	(2 421)
Сальдо на 31 декабря 2008	26 176
Поступления	213 189
Выбытия	(7 889)
Сальдо на 31 декабря 2009	231 476
<i>Накопленная амортизация</i>	
Сальдо на 1 января 2008	(5 540)
Амортизационный расход	(33)
Сальдо на 31 декабря 2008	(5 573)
Амортизационный расход	(8 480)
Выбытие	2
Сальдо на 31 декабря 2009	(14 051)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 1 января 2008	21 988
На 31 декабря 2008	20 603
На 31 декабря 2009	217 425

К нематериальным активам относятся лицензии, программное обеспечение, патенты.

12 ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ

	2009	2008
Долгосрочные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50 000	77 589
Долгосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 10% (за вычетом резерва под обесценение)	-	1 76 946
Долгосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 12% (за вычетом резерва под обесценение)	-	8 703
	50 000	263 238
Краткосрочные		
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 10%	5 750 000	6 600 000
Краткосрочные займы выданные в рублях, со ставкой равной ставке рефинансирования в РФ, увеличенной на коэффициент 1,1 (за вычетом резерва под обесценение)	-	481 056
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 21%	-	324 000
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 14%	-	235 000
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 2%	27	-
Банковские депозиты в рублях, с фиксированной ставкой 0,1%	496	496
Банковские депозиты в рублях, с фиксированной ставкой 14%	-	2 090 000
Банковские депозиты в рублях, с фиксированной ставкой 10%	-	1 069 000
Векселя в рублях, с фиксированной ставкой 9,67% (2008:10,71%)	1 217 810	1 100 000
Векселя в рублях, с фиксированной ставкой 10% (2008:10,71%)	9 158 143	7 500 000
Векселя в рублях, с фиксированной ставкой 17-18%	-	438 950
	16 126 476	19 838 502

Группа признала убыток от обесценения в сумме 670 398 тыс. руб. в отношении займов, выданных ООО «Перминвест» на сумму 1 89 342 тыс.руб., и займа, выданного ЗАО «Техно-Инвест» на сумму 481 056 тыс.руб.

Депозиты имеют сроки погашения более трех месяцев с даты приобретения, соответственно. Группа не рассматривает данные депозиты в качестве эквивалентов денежных средств.

Процентный доход по векселям к получению от предприятий под общим контролем в сумме 10 375 953 тыс. руб. рассчитывается по ставке 9,67-10% годовых (2008: 10,71%). Группа относит данные векселя к категории финансовых инструментов «займы полученные и дебиторская задолженность».

Группа признала убыток от обесценения в размере 37 940 тыс.руб. в отношении векселей ООО Артемовская ТЭЦ с процентным доходом 16 % годовых.

В таблице ниже приводится информация об изменениях в резерве под обесценение займов:

	2009	2008
На 1 января	-	-
Начисление	708 338	-
Восстановление	-	-
На 31 декабря	708 338	-

13 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Основные средства	558	40 588	(5 144 670)	(5 292 127)	(5 144 112)	(5 251 539)
Нематериальные активы	-	-	(32)	(67)	(32)	(67)
Прочие внеоборотные активы	10 305	5 208	-	-	10 305	5 208
Торговая и прочая дебиторская задолженность	85 181	28 482	(409 882)	-	(324 701)	28 482
Кредиты и займы	15	51	-	(2 316)	15	(2 265)
Кредиторская задолженность	18 051	9 901	-	-	18 051	9 901
Прочие статьи	59 090	78 051	(710)	-	58 380	78 051
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	219	-	-	-	219
Итого	173 200	162 500	(5 555 294)	(5 294 510)	(5 382 094)	(5 132 010)
Зачет	(173 200)	(162 500)	173 200	162 500	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	-	(5 382 094)	(5 132 010)	(5 382 094)	(5 132 010)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2008	Признано в составе прибыли/убытка	Получено	Изменение процентной ставки	31 декабря 2008
Основные средства	(7 162 723)	669 691	-	1 241 493	(5 251 539)
Нематериальные активы	-	(67)	-	-	(67)
Прочие внеоборотные активы	11 724	(4 484)	-	(2 032)	5 208
Запасы	714	(590)	-	(124)	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	276 484	(200 080)	-	(47 922)	28 482
Кредиты и займы	784	(2 913)	-	(136)	(2 265)
Кредиторская задолженность	79 422	(55 755)	-	(13 766)	9 901
Прочие статьи	-	78 051	-	-	78 051
Налоговый убыток перенесенный на будущие периоды	-	219	-	-	219
	<u>(6 793 595)</u>	<u>484 072</u>	<u>-</u>	<u>1 177 513</u>	<u>(5 132 010)</u>

	1 января 2009	Признано в составе прибыли/убытка	Выбыло	Изменение процентной ставки	31 декабря 2009
Основные средства	(5 251 539)	110 906	(38 355)	34 876	(5 144 112)
Нематериальные активы	(67)	35	-	-	(32)
Прочие внеоборотные активы	5 208	5 131	-	(34)	10 305
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	28 482	(340 021)	(12 974)	(188)	(324 701)
Кредиты и займы	(2 265)	2 265	-	15	15
Кредиторская задолженность	9 901	8 215	-	(65)	18 051
Прочие статьи	78 051	6 990	(12 167)	(514)	58 380
Налоговый убыток перенесенный на будущие периоды	219	-	(219)	-	-
	<u>(5 132 010)</u>	<u>(220 459)</u>	<u>(63 715)</u>	<u>34 090</u>	<u>(5 382 094)</u>

14 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2009	2008
Авансы на приобретение инвестиций	1 682 100	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	85 181	67 947
Долгосрочный НДС к возмещению	-	10 405
Прочие активы	34 706	20 009
	1 801 987	98 361

Авансы на приобретение инвестиций включают следующее:

- Аванс выданный Basly Management Limited в сумме 817 200 тыс. руб. на приобретение 75% доли в уставном капитале ООО Пермская Сетевая Компания.
- Аванс выданный Turlin Management Limited в сумме 864 900 тыс. руб. на приобретение 100% доли в уставном капитале ООО Свердловская теплоснабжающая компания.

15 ЗАПАСЫ

	2009	2008
Промышленное топливо	1 055 660	1 243 222
Сырье и материалы	402 068	496 040
Запасные части	307 371	249 328
Итого запасы	1 765 099	1 988 590
За вычетом резерва под обесценение запасов	-	(33 033)
	1 765 099	1 955 557

16 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ И ЗАКАЗЧИКОВ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2009	2008
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 484 085	5 315 503
Прочая дебиторская задолженность	455 239	1 293 478
	9 939 324	6 608 981

Руководство Группы определило величину резерва на основании данных о платежеспособности конкретных потребителей, с учетом динамики потребительских платежей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также по результатам анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств.

В таблице ниже приводится информация об изменениях величины резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2009	2008
Сальдо на 1 января	3 128 020	3 840 080
Начисление резерва	1 872 474	1 872 988
Восстановление резерва	(1 437 212)	(2 280 522)
Списание за счет резерва	(253 887)	(304 526)
Сальдо на 31 декабря	3 309 395	3 128 020

Подверженность Группы кредитному риску и валютному риску, а также убыткам от обесценения, связанным с дебиторской задолженностью раскрывается в примечании 24.

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2009	2008
Остатки на банковских счетах	3 298 117	1 228 861
Денежные средства в кассе	30	51
Эквиваленты денежных средств	151	2 215
На 31 декабря	3 298 318	1 231 127

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску, а также анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в примечании 24.

18 ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2009	2008
Авансы выданные	1 630 533	515 797
НДС к возмещению	851 004	280 271
Прочие активы	7 962	7 253
	2 489 499	803 321

19 КАПИТАЛ

(а) Изменения в акциях в обращении

(тыс. шт.)	Выпущенные акции	Собственные акции	Итого
На 1 января 2008 г.	5 697 897 869	(12 431 881)	5 685 465 988
Выпуск акций	2 139 396 694	-	2 139 396 694
Выкуп собственных акций	-	(27 433)	(27 433)
Продажа акций	-	-	-
На 31 декабря 2008	7 837 294 563	(12 459 314)	7 824 835 249
На 31 декабря 2009	7 837 294 563	(12 459 314)	7 824 835 249

(б) Уставный капитал

	2009	2008
Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (тыс. шт.)	7 837 294 563	7 837 294 563
Номинальная стоимость одной акции (в руб.)	0,003	0,003

Держатели обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию на собраниях акционеров Компании.

В апреле 2007 года внеочередное общее собрание акционеров утвердило решение об увеличении уставного капитала Компании путем дополнительного выпуска обыкновенных акций в количестве 3 673 132 974 тыс. штук номинальной стоимостью 0,003 руб. каждая. 28 января 2008 г. Компания выпустила обыкновенные акции в количестве 2 126 558 801 тыс. штук. Акции были размещены с премией в размере 10 506 438 тыс. руб.

В октябре 2007 года внеочередное общее собрание акционеров утвердило решение об увеличении уставного капитала Компании путем дополнительного выпуска обыкновенных акций в количестве 12 838 363 тыс. штук в целях присоединения к Компании ОАО «ТГК-9 Холдинг». В июле 2008 года Компания выпустила обыкновенные акции в количестве 12 837 893 тыс. штук номинальной стоимостью 0,003 руб. каждая. Поскольку ОАО «ТГК-9 Холдинг» не являлось собственным предприятием, данная сделка учитывалась как приобретение активов. По результатам сделки финансовые вложения, денежные средства и прочие активы ОАО «ТГК-9 Холдинг» были приобретены в обмен на обыкновенные акции Компании стоимостью 38 514 тыс. руб. (номинальная стоимость одной акции составляет 0,003 руб.). Сумма превышения справедливой стоимости активов ОАО «ТГК-9 Холдинг» на дату совершения сделки над суммой увеличения уставного капитала Компании, составляющая 72 318 тыс. руб., отражена в отчете об изменениях капитала в составе добавочного капитала.

(с) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 31 декабря 2009 г. у Группы имелись собственные обыкновенные акции в портфеле в количестве 12 459 314 тыс. штук (31 декабря 2008: 12 459 314 тыс. шт.). Количество собственных акций в портфеле не менялось в течение 2009 года.

	Стоимость на 31 декабря 2009 г.	Приобретения и выбытия, нетто	Стоимость на 31 декабря 2008 г.
Обыкновенные акции	65 090	-	65 090
Итого	65 090	-	65 090

(d) Добавочный капитал

По результатам дополнительного размещения с премией обыкновенных акций в количестве 2 126 558 801 тыс. штук (цена продажи – 0,00801 руб. за акцию) в феврале 2008 года Компания получила 17 033 736 тыс. руб. Номинальная стоимость акций, дополнительно размещенных по номинальной стоимости (0,003 руб. за акцию), составила 6 379 676 тыс. руб. Разница между номинальной стоимостью и ценой размещения отражена в отчете об изменениях капитала в составе добавочного капитала в сумме 10 654 060 тыс. руб. за вычетом расходов по выпуску акций в размере 147 622 тыс. руб.

В 2009 г. в связи с выкупом доли Группы в ООО «ИнвестСисПром» произошло увеличение добавочного капитала на 1 605 тыс.руб. Данное выкупное под общим контролем не оказало значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

(е) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 года, величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 4 729 102 тыс. руб. (в 2008 году – 554 078 тыс. руб.).

26 июня 2008 г. Группа объявила о выплате промежуточных дивидендов за первый квартал 2008 года в размере 0,00009593674 руб. на одну обыкновенную акцию на общую сумму 750 650 тыс. руб.

Все указанные суммы промежуточных дивидендов отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствующих отчетных периодах. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. суммы дивидендов к выплате составили 99 927 тыс. руб. и 245 802 тыс. руб. соответственно.

(f) Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2009	2008
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. шт.)	7 824 835 249	7 463 994 148
Прибыль/(убыток) за год	2 772 865	3 115 054
Прибыль/(убыток) на акцию – базовые и разводненные	0,000354	0,000417

20 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Данное примечание описывает договорные условия кредитов и займов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску приведена в примечании 24.

	2009	2008
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты банков	4 400 000	98 313
Обязательства по финансовой аренде	-	86
	4 400 000	98 399
	2009	2008
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты банков	2 603 565	2 400 000
Необеспеченные кредиты банков	7 941 303	9 654 473
Займы, полученные от связанных сторон	99	150 000
Проценты к уплате включая проценты к уплате по долгосрочным обязательствам (включая 131 тыс.руб.к уплате связанным сторонам на 31 декабря 2008г.)	48 417	53 956
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	86	192
	10 593 470	12 258 621

Сроки и условия наиболее крупных кредитов банков:

	Обеспечение	Срок погашения	2009		2008		
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	
Обеспеченные кредиты сторонних банков							
RUR, МоссиборIM-2.5-7, 14%	4,855,743	2009	-	-	1 760 204	1 760 204	
RUR, по ставке 18.0%	420,000	2009	-	-	653 015	653 015	
RUR, по ставке 5.0-15.5%	8,128,571	2010	2 608 849	2 608 849	-	-	
Необеспеченные кредиты сторонних банков							
RUR, МоссиборIM-6.96-7.36%		2010	-	-	112 027	99 246	
RUR, по ставке 14.0%		2011	4 410 126	4 410 126	-	-	
RUR, по ставке 12.0%		2010	500 000	500 000	-	-	

Обеспечение	Срок погашения	2009		2008	
		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
RUR, Мосибор 1М+2.5-7.14%	2009	-	-	327 519	327 519
RUR, Мосибор 1М+6.96 - 7.75%, 17.5%, 15.5%, 12.5%	2010	841 528	841 528	-	-
RUR, по ставке 7.5-10.8%	2009	-	-	2 505 629	2 505 629
RUR, по ставке 15.0%	2009	-	-	1 607 212	1 607 212
RUR, Моспрайм+2.5%	2009	-	-	704 886	704 886
RUR, по ставке 11.0%	2010	701 266	701 266	-	-
RUR, по ставке 9.6-16.0%	2009	-	-	2 547 714	2 547 714
RUR, по ставке 12.5 - 14.0%	2010	2 693 331	2 693 331	-	-
RUR, по ставке 12.5%	2010	230 933	230 933	-	-
RUR, Моспрайм+3.65%	2010	-	-	1 000 685	1 000 685
RUR, по ставке 18.33%	2009	-	-	1 000 501	1 000 501
RUR, Внутренняя ставка Банка + 4.5%	2010	1 007 252	1 007 252	-	-
RUR, по ставке 13.0%	2010	2 000 000	2 000 000	-	-
Необеспеченные кредиты банков, полученные у связанных сторон					
RUR, по ставке 16.0%	2009	-	-	150 131	150 131
RUR, по ставке 16.0%	2010	99	99	-	-
		14 993 384	14 993 384	12 369 523	12 356 742

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 8 128 571 тыс. руб. (в 2008 г. - основными средствами балансовой стоимостью 4 855 743 тыс.руб. и векселями балансовой стоимостью 420 000 тыс.руб.)

21 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЫПЛАТЫ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по планам выплат работникам, активах планов и использованных актуарных допущениях за 2009 и 2008 гг.

(а) Обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	2009	2008
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	237 180	787 344
Справедливая стоимость активов плана	(3 190)	-
Приведенная стоимость обязательств, не обеспеченных финансированием	233 990	787 344
Неотраженные чистые актуарные убытки	(93 248)	(124 340)
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	187 487	(244 558)
Чистые пенсионные обязательства, признанные в отчете о финансовом положении	328 229	418 446

(б) Обязательства, отраженные в консолидированном отчете о совокупной прибыли

	2009	2008
Стоимость трудозатрат текущего периода	9 318	29 824
Процентные расходы	20 916	60 326
Отраженные актуарные убытки/(прибыли)	1 106	(1 742)
Амортизация стоимости трудозатрат прошлых периодов	(7 968)	9 578
Прибыль от ссчетов	(93 646)	-
Чистые (доходы)/ расходы, отраженные в составе прибыли или убытков	(70 274)	94 986

(с) Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	2009	2008
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	787 344	769 983
Стоимость трудозатрат текущего периода	9 318	29 824
Процентные расходы	20 916	50 326
Актuariные (прибыли)/убытки	(12 423)	15 844
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(440 014)	-
Произведенные выплаты	(16 753)	(78 633)
Прибыль от ссвестра	(111 208)	-
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	237 180	787 344

Обеспеченные финансированием обязательства по пенсионным выплатам, прочие обязательства по выплатам работникам по окончании трудовых отношений с ними и прочие долгосрочные обязательства, а также прибыли и убытки по результатам последующих корректировок составили:

	2009	2008	2007	2006	2005
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	237 180	787 344	769 983	713 003	632 117
Справедливая стоимость активов плана	3 190	-	-	-	-
Дефицит средств плана	233 990	787 344	769 983	713 003	632 117
Последующие корректировки в сторону увеличения/(уменьшения) обязательств плана	(633)	215 504	12 395	98 698	(31 062)

(d) При расчетах были использованы следующие актуарные допущения:

	2009	2008
Ставка дисконтирования на 31 декабря	9,50%	9%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	8%	8%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	6,50%	6,50%

Допущение об уровне смертности для участников пенсионного плана выработано в соответствии с таблицей дожития, основанной на официальной статистике смертности в РФ за 1986-1987 гг. (ожидаемая продолжительность жизни при рождении составляет 65,8 лет для мужчин и 74,3 года для женщин).

Ожидаемая статистика выхода работников Группы на пенсию и прекращения трудовых отношений с ними формировалась на основании соответствующих статистических данных по работникам Группы за 2005 - 2009 гг.

22 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2009	2008
Долгосрочные выплаты работникам (примечание 21)	328 229	418 446
Прочие обязательства	-	64 126
	328 229	482 572

23 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДРЯДЧИКАМИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2009	2008
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 668 132	3 372 791
Прочие налоги к уплате	913 021	641 141
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	237 977	546 584
Авансы полученные	161 756	107 133
Налог на прибыль к уплате	113 064	-
Задолженность по расчетам с персоналом	108 260	174 901
Дивиденды к выплате	99 297	245 802
	5 301 507	5 088 352

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности в связи с кредиторской задолженностью перед поставщиками и подрядчиками и прочей кредиторской задолженностью раскрывается в примечании 24.

24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления

оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и выданными займами.

Кредитный риск преимущественно возникает по таким финансовым активам, как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, займы выданные и прочие финансовые инструменты. Уровень кредитного риска, связанного с дебиторской задолженностью, анализируется на каждую отчетную дату с целью оценки необходимости создания резерва под обесценение дебиторской задолженности. Валовая сумма дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную величину, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство Группы уверено в отсутствии существенного риска убытков сверх суммы начисленного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Договоры финансовых гарантий, заключаемые Группой для гарантии задолженности предприятий под общим контролем, рассматриваются как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Соответственно, Группа учитывает договор финансовых гарантий как условное обязательство до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданной гарантии.

Руководство Группы считает, что выданные связанным сторонам займы и векселя связанных сторон не связаны с существенным кредитным риском.

Максимальная величина кредитного риска Группы равна отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении балансовой стоимости каждого финансового актива.

	2009	2008
Долгосрочные займы выданные	-	1 83 649
Краткосрочные займы выданные	5 750 027	7 640 056
Векселя	10 375 953	9 038 950
Банковские депозиты	496	3 159 496
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 024 505	6 676 928
Денежные средства и их эквиваленты	3 298 318	1 231 127
	29 449 299	27 932 206

Договоры финансовых гарантий, заключенные Группой для гарантии задолженности предприятий под общим контролем, раскрываются в примечании 29(е).

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой и прочей дебиторской задолженности по категориям потребителей составила:

	2009	2008
Коммерческие предприятия	7 557 938	4 978 785
Городское и сельское население	2 163 530	711 441
Бюджетные/муниципальные организации	303 037	986 702
	10 024 505	6 676 928

Убыток от обесценения

Руководство Группы определило величину резерва по сомнительным долгам на основании данных о конкретных потребителях, с учетом динамики потребительских платежей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также по результатам анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Руководство полагает, что Группа сможет реализовать чистую дебиторскую задолженность путем прямого взыскания задолженности и осуществления прочих расчетов в неденежной форме, поэтому сумма чистой дебиторской задолженности, отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

В таблице ниже суммы дебиторской задолженности Группы сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности:

	Валовая сумма 2009	Резерв по обесценению 2009	Валовая сумма 2008	Резерв по обесценению 2008
Непросроченная задолженность	5 207 244	710 609	4 690 639	27 573
Задолженность со сроком просрочки менее 3 мес.	2 455 592	135 135	1 733 509	332 461
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	767 668	212 657	735 213	600 895
Задолженность со сроком просрочки от 6 до 12 мес.	2 413 768	575 269	888 065	833 829
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	2 937 313	2 123 410	1 785 094	1 360 834
	13 781 585	3 757 080	9 832 520	3 155 592

Помимо суммы, признанной в части торговой и прочей дебиторской задолженности, резерв по безнадежным и сомнительным долгам, отраженный в консолидированном отчете о совокупной прибыли, также включает сумму обесценения займов, авансов выданных и прочих активов в сумме 1 136 724 тыс. руб. за 2009 год (2008 г.: 12 856 тыс. руб.).

(е) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения.

Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств, без учета ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов.

31 декабря 2009 г.								
	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Обеспеченные кредиты банков	164 733	2 765 614	-	-	-	-	-	2 930 347
Необеспеченные кредиты банков	1 084 636	8 200 901	4 538 389	-	-	-	-	13 823 926
Займы, полученные у связанных сторон	101	-	-	-	-	-	-	101
Обязательства по финансовой аренде	86	-	-	-	-	-	-	86
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	4 005 406	-	-	-	-	-	-	4 005 406
	5 254 962	10 966 515	4 538 389	-	-	-	-	20 759 866
31 декабря 2008 г.								
	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Обеспеченные кредиты банков	2 529 363	-	-	-	-	-	-	2 529 363
Необеспеченные кредиты банков	8 048 335	2 125 629	129 302	-	-	-	-	10 303 266
Займы, полученные от связанных сторон	150 263	-	-	-	-	-	-	150 263
Обязательства по финансовой аренде	192	-	86	-	-	-	-	278
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	4 101 051	64 126	-	-	-	-	-	4 165 177
	14 829 204	2 189 755	129 388	-	-	-	-	17 148 347

Гарантии выданные под обеспечение задолженности предприятий под контролем раскрыты в примечании 29 (е).

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость

имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Валютный риск

Компания не подвержена существенному влиянию валютного риска при совершении сделок по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку ни одна из таких крупных сделок не выражена в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, т. е. российского рубля. Валютный риск возникает для Компании только в связи с обязательствами по закупкам перед Siemens Group, выраженными в шведских кронах и евро. Авансы, выданные Siemens Group в 2008 и 2009 годах и непогашенные по состоянию на 31 декабря 2009 г., составили 2 897 068 тыс. руб. (517 278 тыс. шведских крон и 20 270 тыс. евро). Авансы, выданные Siemens Group в 2008 году и непогашенные по состоянию на 31 декабря 2008 г., составили 1 155 955 тыс. руб. (254 176 тыс. шведских крон и 6 267 тыс. евро). Общая сумма обязательств по закупкам по состоянию на 31 декабря 2009 г. составила 224 516 тыс. руб. (71 тыс. евро и 52 722 тыс. шведских крон). В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Среднегодовой курс		Курс спот на отчетную дату	
	2009	2008	2009	2008
10 шведских крон	41,6823	36,1931	41,9983	37,8867
1 евро	44,1987	37,5481	43,3883	41,4411

(ii) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию процентного риска только в связи с колебаниями стоимости процентных активов, кредитов и займов. По большинству долгосрочных процентных активов, кредитов и займов процентные ставки являются фиксированными.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 1 422 950 тыс. руб. и 3 904 388 тыс. руб., соответственно.

(iii) Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающими процентными ставками

По состоянию на 31 декабря 2009 г. увеличение ставок на 100 базисных пунктов (при условии неизменности всех остальных переменных) уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли за период на 9 446 тыс.руб. (31 декабря 2008г.: 32 068 тыс.руб.) в результате возросших процентных расходов по кредитам и займам с плавающей ставкой.

(е) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

(ф) Управление капиталом

Основной целью Группы при управлении риском капитала является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала, необходимого для продолжения ее деятельности в обозримом будущем (принцип непрерывности деятельности), с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала для снижения стоимости привлечения капитала.

В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Группа определяет капитал как собственные средства акционеров.

25 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

	2009			2008		
	Минимальный арендный платеж	Процентный платеж	Основной платеж	Минимальный арендный платеж	Процентный платеж	Основной платеж
Менее 1 года	92	6	86	224	32	192
От 1 года до 5 лет	-	-	-	92	6	86
	92	6	86	316	38	278

Группа арендует ряд транспортных средств на условиях финансовой аренды у компании, контролируемой конечным акционером группы.

26 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся во владении местных органов власти и других компаний на условиях операционной аренды. Размер арендных платежей установлен соответствующими договорами аренды.

Платежи по договорам операционной аренды, сгруппированные по срокам погашения, составили:

	2009	2008
До 1 года	47 256	50 830
От 1 года до 5 лет	134 259	159 615
Свыше 5 лет	425 199	417 163
Итого	606 714	627 608

Арендуемые Компанией земельные участки представляют собой территорию, на которой расположены электростанции и другие активы Общества. Часть договоров на аренду земли заключены на срок 49 лет, другие заключаются на один год с условием пролонгации. Величина арендных платежей регулярно анализируется с учетом рыночной конъюнктуры.

В 2009 году расходы по операционной аренде в сумме 102 974 тыс. руб. были отражены в составе прибыли или убытка за период (в 2008 году – 94 296 тыс. руб.).

27 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа заключила договоры на строительство и приобретение основных средств на сумму 704 765 тыс. руб.

В дополнение к этому Группа подписала долгосрочный трехсторонний договор о предоставлении мощности на оптовый рынок с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее - ЗАО «ЦФР») и Некоммерческим партнерством «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии Единой энергетической системы». В соответствии с договором Компания обязуется предоставлять, а ЦФР получать мощность, производимую на генерирующем оборудовании Компании, которое будет введено в эксплуатацию после 31 декабря 2008 г.

Согласно условиям договора, в случае нарушения сроков предоставления или объемов предоставляемой мощности, установленных договором, Компания обязана полностью возместить ЦФР фактические убытки, понесенные ЦФР в связи с недополучением объема мощности.

Общий объем мощности, который должен быть предоставлен ЦФР согласно условиям договора, соответствует минимальной расчетной мощности генерирующего оборудования, которое должно быть установлено в рамках инвестиционной программы, утвержденной Компанией. В соответствии с условиями договора обязательства Компании прекращаются по истечении одного года с даты начала предоставления мощности ЦФР, но не позднее 31 декабря 2021 г.

Необходимо произвести мощности	Оценочная стоимость инвестиций		Лимит возмещения убытков
	млн.руб.	млн.руб.	
МВт			
1 674	55 618	15 075	

В настоящее время руководство ведет переговоры о пересмотре условий инвестиционной программы, предусмотренных договором, и изменении соответствующих сроков.

28 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группой осуществлено полное страхование производственных мощностей, страхование на случай остановки производства и страхование ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Руководство считает данное страховое обеспечение достаточным для покрытия риска того, что повреждение или утрата активов Группы могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возникших в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, исход которых мог бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

(с) Условные налоговые обязательства

(I) Общие вопросы

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

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

(II) Уточненные налоговые декларации за 2005-2006 гг. по итогам пересчета суммы налоговой амортизации в связи с изменением налоговой базы основных средств

В 2008 году была проведена налоговая проверка деятельности Общества за 2005-2006 гг. По результатам налоговой проверки налоговые органы определили взыскать неуплаченные налоги в размере 169 178 тыс. руб. (в т.ч. налог на прибыль в размере 165 853 тыс. руб.). Результаты налоговой проверки были оспорены в досудебном и судебном порядке. Компания обратилась в Арбитражный суд г. Москвы для обжалования решения налоговых органов. Поскольку руководство оценивает вероятность оттока денежных средств в результате судебных процедур, связанных с данными исками, как низкую, резерв в настоящей финансовой отчетности не создавался.

(d) Охрана окружающей среды

Группа ведет хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Нормативно-правовая база РФ по охране окружающей среды находится на этапе становления, поэтому правоприменительная практика государственных органов постоянно пересматривается и корректируется. Руководство Группы периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований об охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

29 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Отношения контроля

Как указано в примечании 1(а) Материнской компанией по отношению к обществу является Integrated Energy Systems (Кипр). Конечный контроль над Компанией осуществляет г-н Виктор Вексельберг.

Ни материнская компания Компании, ни конечная контролирующая сторона, ни иные промежуточные контролирующие стороны не публикуют финансовую отчетность в общедоступных источниках информации.

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Общая сумма вознаграждения, начисленная членам Совета директоров и Правления за 2009 и 2008 гг., составила:

	2009	2008
Заработная плата и прочие выплаты ключевым руководящим сотрудникам	-	106 413
Выходные пособия	-	158 816
	-	265 229

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Операции Группы с прочими связанными сторонами составили:

(i) Выручка и дебиторская задолженность

	Оборот 2009	Оборот 2008	Остаток по расчетам 2009	Остаток по расчетам 2008
Реализация товаров и услуг				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	10 664 364	8 522 959	5 264 367	1 818 008
Предприятия под общим контролем	5 028 620	8 524 380	393 245	390 076
	15 692 984	17 047 339	5 657 612	2 208 084
Прочая выручка				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	169 332	5 524	337 315	149 687
Предприятия под общим контролем	273	2 817	11 616	41 388
	169 605	8 341	348 931	191 075
Авансы по инвестиционной деятельности				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	-	-	1 682 100	-
	-	-	1 682 100	-

53

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

(II) Расходы/закупки и кредиторская задолженность

	Оборот	Оборот	Остаток по	Остаток по
	2009	2008	расчетам	расчетам
			2009	2008
Приобретение товаров и услуг				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	(3 522 044)	(2 527 203)	(320 796)	(251 373)
Предприятия под общим контролем	(918 428)	(2 627 789)	(212 158)	(313 074)
	(4 460 472)	(5 154 992)	(562 954)	(564 447)
Прочие расходы/закупки				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	(2 200 721)	(439 214)	(70 111)	(152 549)
Предприятия под общим контролем	(286 767)	(71 281)	(27 063)	(68 764)
	(2 487 488)	(510 495)	(97 194)	(221 313)

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

(III) Векселя к получению

	Векселя к получению	Векселя к получению	Непогашенный	Непогашенный
	включая	включая	остаток	остаток
	проценты	проценты	2009	2008
	2009	2008	2009	2008
Векселя к получению				
Предприятия под общим контролем	1 266 290	9 293 773	10 550 864	9 293 773
	1 266 290	9 293 773	10 550 864	9 293 773
Векселя выданные				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	1 057 940	-	1 050 790	-
Предприятия под общим контролем	563 462	-	2 115	-
	1 621 402	-	1 052 905	-

(iv) Кредиты и займы

	Займы выданные/получе- нные и проценты полученные/уплач- енные	Займы выданные/получе- нные и проценты полученные/уплач- енные	Непогашенный остаток	Непогашенный остаток
	2009	2008	2009	2008
Займы выданные				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	536 481	875 400	2	587 333
Предприятия под общим контролем	647 698	8 169 891	5 754 726	6 603 000
	1,184,179	9 045 291	5 754 728	7 187 333
Займы полученные				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	445 110	243 080	99	-
Предприятия под общим контролем	25 595	150 131	-	150 131
	474 705	393 214	99	150 131

Сроки и условия основных займов, полученных от связанных сторон, раскрываются в примечании 20.

(v) Остатки по депозитным и расчетным счетам

	Депозиты и проценты	Депозиты и проценты	Непогашенный остаток	Непогашенный остаток
	2009	2008	2009	2008
Депозиты				
Предприятия под общим контролем	367 178	3 679 030	-	1 191 575
	367 178	3 679 030	-	1 191 575

	2009	2008
Расчетные счета		
Предприятия под общим контролем	1 044	331 807
	1 044	331 807

(d) Условия сделок со связанными сторонами

В регулируемом секторе оптового рынка в сделках купли-продажи электроэнергии применяются тарифы, устанавливаемые Федеральной службой по тарифам России, в нерегулируемом секторе оптового рынка применяются коммерческие цены, определяемые в соответствии с правилами регулирования оптового рынка электроэнергии и Постановлением Правительства РФ № 109 «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации» от 26 февраля 2004 г. Купля-продажа электрической энергии осуществляется по ценам, определяемым путем конкурентного отбора ценовых заявок покупателей и поставщиков на сутки вперед и для балансирования системы в соответствии с Постановлением Правительства РФ «О правилах оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода».

По сделкам купли-продажи тепловой энергии цена распределения тепловой энергии определяется на основании тарифов, устанавливаемых региональной энергетической комиссией (РЭК) на территории осуществления деятельности Компании.

Остальные сделки купли-продажи со связанными сторонами осуществляются по обычным рыночным ценам. Расчеты по сделкам со связанными сторонами, как правило, производятся денежными средствами.

(e) Гарантии, выданные связанным сторонам

В 2009 году Группа выдала за ЗАО «КЭС-Трейдинг» гарантию в пользу кредитора ОАС «ГЕК-ВЭ Холдинг» по оплате за поставки газа на сумму 1 093 000 тыс. руб. На 31 декабря 2009 г. обязательства по данной гарантии составили 21 078 тыс. руб. Сумма данной гарантии не отражена в составе обязательств Группы.

В 2008 году Группа выдала гарантию по кредитам, полученным ООО «Пермская сегевая компания», на общую сумму 1 316 604 тыс. руб. Гарантия Группы обеспечена залогами балансовой стоимостью 1 316 604 тыс. руб. Подверженность Группы риску, связанному с выданной гарантией, прекратилась в апреле 2009 года.

30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

22 июня 2009 года Компания заключила договор о покупке акций (долей) с Turfin Management Limited о приобретении 100% доли в уставном капитале ООО «Свердловская теплоснабжающая компания». По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания выплатила аванс в сумме 864 900 тыс. руб. Авансовый платеж отражен в составе прочих внеоборотных активов (примечание 14). Указанная доля в уставном капитале была приобретена 11 февраля 2010 года. Цена приобретенной доли составила 961 000 тыс. руб. и будет скорректирована по условиям договора. Операция представляет собой сделку под общим контролем, балансовая стоимость отрицательных чистых активов составила 1 049 278 тыс. руб.

18 марта 2010 года Совет директоров Компании принял решение о размещении процентных неконвертируемых документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 7 000 000 (семи миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения на 2 548 (две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения, которое производится способом открытой подписки.