

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года**

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»

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
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 337 4477
Факс +7 (495) 337 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 9»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Территориальная генерирующая компания № 9» (далее именуемого «ТГК-9» или «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 3 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств 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 в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. 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, а 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 правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

ЗАО «КПМГ» – компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем КРАС Еппельс. Р. или иным образом связанная с фирмой КРАС, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG network"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.



Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

29 апреля 2011 года

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

		2010	2009
	Пояснение		Пересчитано*
Выручка	7	65,054,590	61,609,748
Операционные расходы	8	(67,173,349)	(59,332,839)
Прочие операционные доходы		555,493	104,269
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(1,563,266)	2,381,178
Финансовые доходы	9	1,945,178	2,345,189
Финансовые расходы	10	(1,702,551)	(2,265,547)
Чистый финансовый доход		242,627	79,642
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (на вычетом налога на прибыль)	14(a)	177,605	95,700
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1,143,034)	2,556,520
Расход по налогу на прибыль	11	(65,047)	(392,450)
(Убыток)/прибыль за год		(1,208,081)	2,164,070
(Убыток)/прибыль, причитающийся:			
Собственникам Компании		(1,164,442)	2,238,047
Держателям неконтролирующих долей участия		(43,639)	(73,977)
(Убыток)/прибыль и общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(1,208,081)	2,164,070
(Убыток)/прибыль на акцию – базовый (ая) и разведенный (ая) (руб.)	21(d)	(0.000149)	0.000286

*Пересчитано с учетом эффекта сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6) и изменений в порядке представления (см. пояснение 2(e)(iv)).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 28 апреля 2011 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Нижанкоцкий Роман Валерьевич,
 Руководитель дирекции «Генерация Урала»
 Закрытого акционерного общества
 «Комплексные энергетические системы»

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 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	31 декабря 2010	31 декабря 2009 Пересчитано*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	49,764,422	48,813,515
Нематериальные активы	13	934,535	996,539
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	14	313,247	346,924
Прочие инвестиции	14	668,153	118,118
Прочие внеоборотные активы	16	890,062	124,565
Итого внеоборотных активов		52,570,419	50,399,661
Оборотные активы			
Запасы	17	1,612,440	1,803,706
Авансовые платежи по налогу на прибыль		37,000	55,496
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	11,633,276	11,042,763
Прочие инвестиции	14	10,519,201	16,251,212
Денежные средства и их эквиваленты	19	9,826,792	4,103,220
Прочие оборотные активы	20	2,310,395	2,086,969
Итого оборотных активов		35,939,104	35,343,366
Всего активов		88,509,523	85,743,027

*Пересчитано с учетом эффекта сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6).

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	31 декабря 2010	31 декабря 2009 Пересчитано*
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	21		
Уставный капитал		23,511,884	23,511,884
Добавочный капитал		10,578,756	10,578,756
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(65,090)	(65,090)
Нераспределенная прибыль		15,233,874	21,211,693
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		49,259,424	55,237,243
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		45,438	89,293
Итого собственного капитала		49,304,862	55,326,536
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	17,951,854	4,426,228
Отложенные налоговые обязательства	15	4,632,420	5,155,375
Прочие долгосрочные обязательства	24	383,952	392,984
Итого долгосрочных обязательств		22,968,226	9,974,587
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	3,564,464	11,366,500
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	12,224,348	8,509,272
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам		443,657	334,094
Резервы		4,066	232,038
Итого краткосрочных обязательств		16,236,435	20,441,904
Итого обязательств		39,204,661	30,416,491
Всего собственного капитала и обязательств		88,509,523	85,743,027

*Пересчитано с учетом эффекта сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6).

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	2010	2009 Пересчитано*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/прибыль за отчетный год	(1,208,081)	2,164,070
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация и износ	3,107,347	3,008,855
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	870,401	1,318,626
Убыток от обесценения основных средств	761,889	-
Убыток от выбытия основных средств	110,277	84,215
Восстановление резерва под обесценение прочих оборотных активов	(1,087)	(3,569)
Восстановление резерва под снижение стоимости запасов	-	(33,033)
Убыток от выбытия дочерних компаний	-	62,643
Резерв под обесценение таймов выкупных и векселей	-	708,338
Актuarные прибыли	(2,507)	(91,741)
Финансовые расходы	1,702,551	2,265,547
Финансовые доходы	(1,945,178)	(2,345,189)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учтенная методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	(177,605)	95,700
Убыток/(прибыль) от выбытия запасов	255,608	(26,802)
Убыток от уступки права требования дебиторской задолженности	862,403	561
Расходы по налогу на прибыль	65,017	492,450
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	4,401,065	7,412,271
Изменение запасов	(121,404)	291,270
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1,571,138)	(4,981,207)
Изменение прочих активов	(264,941)	(226,509)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(2,461,586)	1,166,223
Изменение прочих обязательств	(151,840)	290,000
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(169,814)	3,952,648
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный	(57,844)	78,395
Проценты уплаченные	(1,428,753)	(2,052,326)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(1,656,421)	1,978,917

*Пересчитано с учетом эффекта сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	2010	2009 Пересчитано*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение объектов основных средств	(4,684,358)	(5,543,916)
Поступления от продажи основных средств	102,084	70,906
Приобретение нематериальных активов	(89,739)	(213,355)
Размещение денежных средств	(1,000,546)	(29,987,694)
Займы выданные и векселя полученные	(43,686)	(1,981,14)
Погашение займов выданных и векселей	5,316,552	4,805,801
Поступления от продажи инвестиций	-	27,589
Возврат денежных средств	1,002,042	33,145,694
Отток денежных средств по результатам сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем	(507,736)	(1,982,00)
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом уменьшения у них денежных средств	-	2,901
Проценты полученные	1,764,184	1,171,853
Дивиденды полученные	753	648
Дивидендный доход от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	67,486	-
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	1,928,136	(282,787)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска облигаций	6,983,183	-
Привлечение заемных средств	46,692,193	38,226,623
Возврат заемных средств	(48,199,372)	(37,456,609)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	-	(179)
Дивиденды выплаченные	(24,147)	(104,256)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	5,451,857	665,579
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	5,723,572	2,361,709
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	4,103,220	1,741,511
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	9,826,792	4,103,220

*Пересчитано с учетом эффекта сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6).

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

	(Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании)				Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Перераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2009 года согласно отчетности за предыдущий год	23,511,884	10,578,756	165,090	20,115,232	54,140,832	-	54,140,832
Пересчет* (см. пояснение 6(a))	-	-	-	601,016	601,016	169,102	770,118
Остаток на 1 января 2009 года (пересчитанный)	23,511,884	10,578,756	165,090	20,716,298	54,741,848	169,102	54,910,950
Прибыль за год	-	-	-	2,238,047	2,238,047	(73,977)	2,164,070
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	2,238,047	2,238,047	(73,977)	2,164,070
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6(a))	-	-	-	(1,342,652)	(1,342,652)	-	(1,342,652)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(5,832)	(5,832)
Итого операций с собственниками	-	-	-	(1,342,652)	(1,342,652)	(5,832)	(1,348,484)
Остаток на 31 декабря 2009 года	23,511,884	10,578,756	165,090	21,211,693	55,237,243	89,293	55,326,536
Остаток на 1 января 2010 года	23,511,884	10,578,756	165,090	21,211,693	55,237,243	89,293	55,326,536
Убыток за год	-	-	-	(1,164,442)	(1,164,442)	(43,639)	(1,208,081)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(1,164,442)	(1,164,442)	(43,639)	(1,208,081)
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6(a))	-	-	-	(4,813,377)	(4,813,377)	-	(4,813,377)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(221)	(221)
Создание дочерней компании	-	-	-	-	-	5	5
Итого операций с собственниками	-	-	-	(4,813,377)	(4,813,377)	(216)	(4,813,592)
Остаток на 31 декабря 2010 года	23,511,884	10,578,756	165,090	15,233,874	49,259,424	45,438	49,304,862

* Пересчитано с учетом эффекта сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6).

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. ВВЕДЕНИЕ

(а) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество (ОАО) «Территориальная генерирующая компания № 9» (далее «ТГК-9» или «Компания») образовано 9 декабря 2004 года как дочернего общества РАО «ЕЭС России» (далее «РАО ЕЭС») в рамках реформирования российской электроэнергетики. 1 мая 2006 года 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 года 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 обществ. Настоящая финансовая отчетность включает финансовую отчетность всех трех обществ – ПГК, СГК и КРГК – за все представленные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав Группы ТГК-9 (далее «Группа») входили ТГК-9 и ее дочерние общества. Информация о дочерних обществах Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена в пояснении 31.

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

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

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 России» продало часть принадлежащих ему акций ТГК-9 ООО «КЭС-Холдинг», дочернему обществу компании Integrated Energy Systems Limited (Cyprus) (далее «Integrated Energy Systems» или «Материнская компания»). После продажи акций Integrated Energy Systems доля участия РАО «ЕЭС России» в ТГК-9 снизилась до 16,11%.

28 января 2008 года был проведен выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 2,126,558,801,498 штук (номинальной стоимостью 0,003 руб.) общей номинальной стоимостью 6,379,676 тыс. руб. Integrated Energy Systems приобрело 99,9137% вновь выпущенных акций и стало владельцем контрольного пакета акций Группы. Компания Integrated Energy Systems контролируется Renova Holding Limited, которая является конечной материнской компанией Группы. Конечной контролирующей стороной Группы является В. Вексельберг.

По состоянию на 31 декабря 2010 года 43,90% акций ТГК-9 принадлежали ООО «КЭС-Холдинг», 20,86% акций – Integrated Energy Systems, 0,15% акций находились в собственности государства, остальные 35,09% акций принадлежали прочим акционерам.

Integrated Energy Systems имеет возможность осуществлять контроль над Компанией благодаря мажоритарному представительству в Совете директоров.

Оперативное управление деятельностью Группы осуществляется ЗАО «КЭС» в рамках договора об оказании услуг в области управления.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением того, что 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 пояснении 4.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль (далее - рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 12 *Основные средства* в отношении обесценения и сроков полезного использования;
- пояснение 13 *Нематериальные активы* в отношении обесценения гудвилла;
- пояснение 17 *Запасы* в отношении резерва под обесценение запасов;
- пояснение 18 и 26(b) *Торговая и прочая дебиторская задолженность* в отношении определения резерва по сомнительным долгам;
- пояснение 14(b) *Прочие инвестиции* в отношении определения справедливой стоимости и обесценения;
- пояснение 15(a) *Отложенные налоговые активы и обязательства*;
- пояснение 23 *Выплаты работникам*;
- пояснение 29 *Условные активы и обязательства*.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении следующего:

- отражение в учете сделок по объединению бизнеса;
- отражение в учете сделок по приобретению неконтролирующих долей участия;
- отражение учета аренды земли.

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

С 1 января 2010 года Группа применяет стандарт МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 г.). Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

В отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии плюс справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия в случае поэтапного приобретения; минус
- нетто величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по приобретению неконтролирующих долей участия. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, также если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

В соответствии с новой учетной политикой сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли участия осуществляются исходя из пропорциональной величины чистой активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

(iii) Учет аренды земли

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка устранила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли, и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. пояснение 27).

(iv) Изменения в порядке представления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа представляет сделки по закупке электроэнергии в обеспечение обязательств по свободным двусторонним договорам и ее последующей продаже в нетто-величине. Сравнительные данные были пересчитаны в соответствии с новым порядком представления. Результат данных изменений представлен ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года			
	До внесения изменения Пересчитано*	Изменения в порядке представления	После внесения изменений
Выручка	62,201,680	(591,932)	6,606,748
Операционные расходы	(59,924,771)	591,932	(59,332,839)

Руководство Группы считает, что новый порядок представления обеспечивает более объективную оценку финансовых результатов деятельности Группы.

*Пересчитано с учетом влияния сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6).

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы за определенными исключениями, указанными в пояснениях с 3(а) по 3(и), касающихся изменений в учетной политике.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовая отчетность дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности Группы за период с даты фактического установления контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных

случаях в учетную политику дочерних обществ вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки 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 консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы, подготовленной по стандартам 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 в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

Все прибыли/убытки от выбытия долей участия по сделкам между предприятиями под общим контролем отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(iii) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Инвестиция Группы включает гудвилл, возникший при приобретении, за вычетом накопленных убытков от обесценения. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(iv) 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 долговых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

(c) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят финансовые вложения в долговые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс или минус затраты на инструменты, не оцениваемые 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 в себя остатки на счетах в банке и депозиты до востребования. Эквиваленты денежных средств также включают в себя 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 консолидированного 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 пояснении 3(q).

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 активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. 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 отчетный период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые вложения Группы в долеы 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 (см. пояснение 3(j)(i)) и прибылей и убытков по курсовым разницам (см. пояснение 3(b)) 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 копируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от 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 долеы ценные бумаги, которые не копируются на фондовой бирже, и в условиях, когда оценить их справедливую стоимость с достаточной степенью точности иными способами невозможно, 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. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную 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 консолидированном 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	10-30 лет
• Сети водоснабжения и водоотведения	9-18 лет
• Сети тепловые	10-24 лет
• Газораспределительные сети	9-15 лет
• Здания и сооружения	12-50 лет
• Машины и оборудование	7-29 лет
• Транспорт	5-12 лет
• Прочие	5-11 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 2(е)(i).

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Патенты, лицензии и клиентские базы

Патенты, лицензии, клиентские базы сегмента по розничной продаже электроэнергии, 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) 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 отчетного и сопоставимого периодов составляют для патентов и лицензий 3-18 лет, для клиентской базы энергосбытовых компаний - 5 лет.

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

(f) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как договоры финансового лизинга. 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 договоры аренды представлены операционной арендой: активы, используемые в рамках договоров операционной аренды, в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не отражены.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая стоимость запасов учитывается по методу средневзвешенной стоимости и включает в себя 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 предприятия.

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

Резерв под снижение стоимости 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, величину которых можно надежно рассчитать.

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 долевого 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 аналоговой 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.

(к) 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.

(л) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам 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 консолидированном 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 более чем через 12 месяцев с момента окончания отчетного периода, в котором услуга была оказана работником, дисконтируются для определения их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

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 отражаемого 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 консолидированном 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 трудоустрой 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.

(m) Резервы

Резерв признается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств с применением дисконтной ставки дисконтирования, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменяющейся стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(n) 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.

(o) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды. Сумма полученных льгот по арендной плате признается 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 по аренде. Финансовые расходы относятся на каждый период в течение срока действия договора аренды с целью определения постоянной периодической процентной ставки в отношении оставшейся части обязательства по аренде.

Условные арендные платежи отражаются в учете 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

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по вложенным средствам, дивидендный доход, положительные курсовые разницы, изменение дисконтированной величины торговой и прочей дебиторской задолженности, вызванный 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 консолидированном 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, суммы, изменение дисконтированной величины по займам полученным, кредиторской задолженности и резервов, вызванные уменьшением периода дисконтирования, процентные расходы по обязательным выплатам, процентные расходы по договорам финансового лизинга, результат дисконтирования торговой и прочей дебиторской задолженности, убытки по курсовым разницам, признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты на привлечение заемных средств отражаются в консолидированном 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

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном 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.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также учитывает все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов:

- временные 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;
- временные разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние общества, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем;
- налогооблагаемые временные разницы, возникающие при первоначальном признании гудвила

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 взаимозачитываются, 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 признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. 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.

(s) 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.

(t) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы участвующий в генерации прибыли или убытков, включая прибыли и убытки, относящиеся к операциям с другими компонентами Группы. Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты, понесенные в течение года на приобретение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвилла.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на основе конкурентных условий.

(u) Новые стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу на 31 декабря 2010 года 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.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (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». Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа 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 анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- При применении соответствующих стандартов учитывались различные *Усовершенствования к МСФО*. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила возможное влияние данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений 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 раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Финансовые вложения в долевыe и долговые ценные бумаги

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

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(с) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производственных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Операционная деятельность Группы, как раскрывается ниже, состоит из двух отчетных операционных сегментов. Сегменты связаны с разными видами деятельности и рассматриваются в отдельности. Управление операционной деятельностью Группы осуществляется компанией Integrated Energy Systems в рамках соглашения об управлении.

Ниже приводится информация по результатам деятельности, а также по отдельным активам и обязательствам каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе показателя EBITDA, включаемого во внутреннюю отчетность руководства, которая рассматривается лицами, ответственными за принятие оперативных управленческих решений. Для оценки деятельности используется показатель EBITDA сегмента, поскольку руководство считает данную информацию наиболее

значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Сегментная отчетность основана на данных российского законодательства, которые существенно отличаются от данных консолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей, подлежащих под раскрытие в отчетности, предоставляемой на рассмотрение лицу, ответственному за принятие оперативных управленческих решений, и тех же статей в данной консолидированной финансовой отчетности включает в себя необходимые в соответствии с принципами МСФО реклассификации и корректировки.

(i) Информация по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)

	Розничная продажа электроэнергии		Производство и поставка электро- и теплоэнергии	
	2010	2009	2010	2009
Выручка от продаж внешним покупателям	21,948,563	18,329,988	49,044,888	44,221,618
Выручка от продаж между сегментами	-	-	649,735	-
Выручка до налогообложения, скорректированная на расходы и доходы по процентам, амортизацию основных средств и нематериальных активов и других расходов (ЕВИГДА)	52,417	119,879	469,559	7,390,582
Активы отчетного сегмента	4,124,111	4,335,466	74,115,407	62,820,644
Капитальные затраты	23,087	8,518	4,810,647	5,187,098
Обязательства отчетного сегмента	(2,205,866)	(2,660,892)	(34,154,979)	(24,073,378)

(ii) Сверка, уязвляющая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям

	2010	2009
Выручка		
Общая выручка операционных сегментов	70,993,451	62,551,606
Исключение выручки от продаж между сегментами	(649,735)	-
Исключение выручки по двусторонним регулируемым договорам	(4,897,631)	(591,932)
Прочие корректировки	(396,495)	(349,926)
Консолидированная выручка	65,054,590	61,619,748

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей)

	2010	2009
ЕВИТА		
Общая величина показателя ЕВИТА по отчетным сегментам	521,976	7,510,461
Процентный доход	1,805,852	2,334,452
Процентный расход	(1,675,019)	(2,071,598)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3,107,347)	(3,008,855)
Убыток от продажи основных средств и прочих активов	(365,885)	(57,143)
Обесценение основных средств и прочих активов	(761,889)	33,033
Корректировки по восстановлению/(созданию) резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	1,400,608	(1,280,494)
Прочие корректировки	1,038,670	(903,336)
Консолидированный (убыток)/ прибыль до налогообложения	(1,143,034)	2,556,520
Активы		
Общие активы отчетных сегментов	78,239,518	67,156,110
Корректировка условно-первоначальной стоимости основных средств	26,580,740	30,850,270
Корректировка по амортизации основных средств	(12,991,529)	(10,684,251)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	320,052	(1,626,117)
Инвестиции в объекты, учитываемые методом долевого участия	(910,561)	(876,884)
Элиминация инвестиций между сегментами	(4,200,000)	-
Гудвилл	462,000	462,000
Прочие корректировки	1,009,303	461,899
Консолидированная общая величина активов	88,509,523	85,743,027
Обязательства		
Общие обязательства отчетных сегментов	(36,360,839)	(26,734,270)
Корректировка обязательств по вознаграждению работников	(353,383)	(334,548)
Корректировка отложенных налогов	(2,971,282)	(4,073,476)
Прочие корректировки	480,843	725,803
Консолидированная общая величина обязательств	(39,204,661)	(30,416,491)

6 ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

(а) Приобретения дочерних и ассоциированных компаний в рамках операций между предприятиями под общим контролем

В течение 2010 года Группа приобрела следующие дочерние и ассоциированные компании:

- 11 февраля 2010 года Группа приобрела у компании Turlin Management Limited (предприятие, контролируемое компанией IES) 100% доли в уставном капитале ООО «Свердловская теплоснабжающая компания» (далее - ООО СТК) за 1,045,005 тыс. руб. В результате данной операции Группа приобрела контроль над ООО СТК.

- 15 октября 2010 года Группа приобрела у компании Basly Management Limited (предприятие, контролируемое компанией IES) 75% доли в уставном капитале ООО «Пермская сетевая компания» (далее – ООО ПСК) за 1,144,831 тыс. руб. В результате данной операции Группа приобрела контроль над ООО ПСК и его дочерними компаниями ООО «Пермский коммунальный союз» (далее – ООО ПКС), 51% доли в уставном капитале которого принадлежит ООО ПСК, и над ООО «ИнвестСпецПром» (далее – ООО ИСП), 99% доли в уставном капитале которого принадлежит ООО ПСК (1% доли в уставном капитале ООО «ИнвестСпецПром» принадлежит ООО «ТГК-9- Финанс»).
- 10 декабря 2010 года Группа приобрела у третьих лиц 100% акций ОАО «Сбытовой холдинг» (далее – ОАО СХ) за 4,206,000 тыс. руб. В отчете о финансовом положении отражена краткосрочная кредиторская задолженность по оплате инвестиций, подлежащая оплате денежными средствами в 2011 году.

В результате данной операции Группа приобрела контроль над ОАО СХ, его дочерними компаниями ОАО «Кировэнергосбыт» (далее – ОАО КЭСБ), 84.0994% акций которого принадлежит ОАО СХ, и ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания» (далее – ОАО УЭСБ), 80.7743% акций которого принадлежит ОАО СХ, и долю владения в компании, учитываемой методом долевого участия, ОАО «Пермская энергосбытовая компания» (далее – ОАО ПЭСБ), 57.7288% акций которого принадлежит ОАО СХ.

В соответствии с учетной политикой Группы сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, ранее находившихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже.

Датой приобретения ООО СТК, ООО ПСК, ОАО КЭСБ и ОАО УЭСБ признается 1 января 2009 года как дата начала самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, установление общего контроля над Компанией и приобретаемыми предприятиями произошло до этой даты.

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей)

По состоянию на дату приобретения чистые активы приобретенных дочерних компаний составили:

	ОАО ССК	ОАО ЛСК	ОАО ИСП	ОАО КЭСБ	ОАО УЭСБ	ОАО СХ	Итого
Основные средства	67,745	92,048	9,184	146,091	190,474	-	505,542
Нематериальные активы	31,890	-	-	185,736	193,101	-	410,727
Инвестиции	2	755,813	-	177,255	173,134	68,114	1,174,318
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	-	311,515	311,515
Отложенные налоговые активы	-	2,884	-	-	-	182,444	185,328
Прочие внеоборотные активы	4,785	12	-	1,608	2,106	-	8,511
Запасы	18,475	12,878	6,482	1,279	1,781	-	40,895
Текущий налог на прибыль	4,130	8,791	-	-	74,410	-	87,331
Торговая и прочая дебиторская задолженность	599,452	1,731,226	280,749	232,263	396,670	-	3,240,360
Денежные средства и их эквиваленты	12,366	11,891	1,461	263,937	221,690	500	511,845
Прочие оборотные активы	30,274	4,157	194	2,181	7,232	-	44,038
Кредиты и займы	(628,135)	(1,449,020)	(953)	(91,304)	(480,631)	-	(2,650,043)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(40,276)	(31,337)	-	(71,613)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,267,576)	(960,156)	(298,891)	(505,272)	(446,300)	-	(3,478,195)
Прочие резервы	(5,928)	(211)	-	(6,302)	-	-	(12,441)
Гудвилл, распределяемый на приобретенные дочерние компании в консолидированной финансовой отчетности Материнской компании	-	-	-	134,000	328,000	-	462,000
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	(1,132,520)	210,313	(1,774)	501,196	630,330	562,573	770,118
Возмещение уплаченное	1,045,005	1,144,831	-	-	-	4,200,000	6,389,836
Денежные средства (полученные)	(12,366)	(11,891)	(1,461)	(263,937)	(221,690)	(500)	(511,845)

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Изменения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)

В консолидированный отчет о совокупной прибыли Группы за 2009 год были внесены следующие корректировки:

	До внесения корректировок	Консолидация эффекта от приобретения	После внесения корректировок
Отчет о совокупной прибыли			
Выручка	40,912,690	21,239,590	62,201,689
Операционные расходы	(37,534,960)	(22,339,811)	(59,924,771)
Прочие операционные (расходы)/доходы	(13,350)	112,619	104,269
Финансовые доходы	2,214,926	130,263	2,345,189
Финансовые расходы	(2,309,425)	43,878	(2,265,547)
(Расход)/по налогу на прибыль	(446,416)	53,966	(392,450)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом доли в прибыли)		95,700	95,700
Прибыль/(убыток) за год	2,772,865	(168,795)	2,604,070
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (руб.)	0.000354	(0.000068)	0.000286

В консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года были внесены следующие корректировки:

	До внесения корректировок	Консолидация эффекта от приобретения	После внесения корректировок
Отчет о финансовом положении			
Основные средства	47,478,682	1,334,833	48,813,515
Нематериальные активы	217,425	779,114	996,539
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	-	346,924	346,924
Прочие инвестиции	50,000	68,118	118,118
Прочие необоротные активы	1,801,987	(1,677,422)	124,565
Запасы	1,765,099	58,607	1,803,706
Текущий налог на прибыль	52,679	2,817	55,496
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,939,324	1,103,439	11,042,763
Прочие инвестиции	16,126,476	154,736	16,281,212
Денежные средства и их эквиваленты	3,298,318	804,902	4,103,220
Прочие оборотные активы	2,489,439	(402,530)	2,086,909
Нераспределенная прибыль	22,886,572	(1,674,875)	21,211,693
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	-	89,293	89,293
Кредиты и займы	14,993,470	759,258	15,792,728
Отложенные налоговые обязательства	5,382,094	(226,719)	5,155,375
Прочие долгосрочные обязательства	328,229	64,755	392,984
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,301,507	3,267,765	8,509,272
Краткосрочные выплаты работникам	380,462	33,632	414,094
Прочие резервы	-	232,038	232,038

(b) Создание новой дочерней компании

25 января 2010 года Группа создала новую компанию ООО «Пермский Коммунальный Союз» (далее – ООО ПКС). Уставный капитал компании составил 10 тыс. руб. Контроль над компанией был приобретен путем осуществления взноса в уставный капитал в размере 5.1 тыс. руб.

(c) Выбытие дочерней компании

30 сентября 2009 года Группа продала свою долю участия в дочернем обществе 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
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, 54
Денежные средства и их эквиваленты	99
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(1,846)
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(201,939)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	95,643
Позмещение, полученное в форме векселей	27,000
Полученное денежное вознаграждение	3,000
Выбывшие денежные средства	(99)
Чистый отток денежных средств	2,901

7 ВЫРУЧКА

	2010	2009
Реализация электроэнергии	36,981,734	34,742,918
Реализация тепловой энергии	26,214,887	25,161,472
Доходы от сдачи имущества в аренду	177,058	209,291
Прочая выручка	1,680,911	1,496,067
	65,054,590	61,609,748

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

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Расходы на топливо	21,769,653	18,633,310
Закупки тепло- и электроэнергии	24,392,102	22,398,892
Заработная плата и прочие выплаты работникам, налоги и отчисления с фонда оплаты труда	4,663,777	4,270,589
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,107,347	3,008,855
Ремонт и техническое обслуживание	1,481,524	1,212,455
Расходы на водоснабжение	1,171,854	964,803
Транспортировка газа	953,435	913,417
Консультационные и юридические услуги	963,278	962,752
Информационные услуги	893,941	586,790
Резерв под обеспечение дебиторской задолженности	870,401	1,318,626
Убыток от уступки права требования дебиторской задолженности	862,403	561
Обесценение основных средств	761,889	-
Прочие материалы	714,770	793,963
Резерв под обеспечение займов выданных и векселей	-	708,338
Прочие налоги и сборы, кроме налога на прибыль	610,756	585,202
Агентское вознаграждение	449,273	367,519
Услуги по транспортировке	382,615	379,642
Бухгалтерские услуги	374,896	318,138
Убыток/(прибыль) от выбытия запасов	255,008	(26,802)
Услуги ОАО "Системный оператор - ЕЭС России" по оперативно-диспетчерскому управлению	255,331	261,549
Расходы на содержание вневедомственной охраны	233,752	226,359
Арендная плата	234,133	166,137
Убыток от выбытия основных средств	110,277	84,215
Страхование	104,195	86,757
Восстановление резерва под обесценение запасов	-	(33,033)
Восстановление резерва под обесценение прочих оборотных активов	(1,087)	(3,569)
Прочие расходы	1,557,216	1,144,374
	67,173,349	59,332,839

9 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2010	2009
Финансовые доходы		
Процентные доходы	1,805,852	2,334,452
Дивидендный доход	753	648
Влияние уменьшения дисконтированной стоимости займов выданных и дебиторской задолженности, вызванного уменьшением периода дисконтирования	136,187	9,356
Результат дисконтирования кредитов и займов	2,386	733
	1,945,178	2,345,189

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

10 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1,675,019	2,071,598
Процентный расход по вознаграждениям работникам	26,754	21,565
Убыток по курсовым разницам	124	28,436
Результат дисконтирования займов выданных и дебиторской задолженности	654	131,167
Влияние изменения дисконтированной величины займов полученных, вызванного уменьшением периода дисконтирования	-	12,781
	1,702,551	2,265,547

11 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2010	2009
Расходы по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(199,018)	(556,351)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(388,984)	237,238
	(588,002)	(319,113)
Отложенные налоговые доходы/(расходы)		
Возникновение и погашение временных разниц	487,377	(107,427)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	35,578	34,090
	522,955	(73,337)
	(65,047)	(392,450)

Установленная законодательством Российской Федерации ставка налога на прибыль составляет 20%. Местные органы власти разрешают Группе использовать пониженную ставку налога на прибыль, которая может изменяться каждый год. В 2010 года применяемая налоговая ставка для Группы составляет 19,68% (2009 - 18,81%). Данная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Ниже приведится 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:

	2010	%	2009	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1,143,034)	100	2,556,520	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	224,907	19,68	(480,817)	(18,81)
Снижение налоговой ставки	35,578	3,11	34,090	1,33
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	(272,225)	(23,82)	(182,961)	(7,16)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц	335,676	29,37	-	-
Корректировки в отношении предшествующих лет	(388,984)	(34,03)	237,238	9,29
	(65,047)	(5,69)	(392,450)	(15,35)

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Первоначальная стоимость

	Земельные участки	Сети электрические	Сети водоснабжения и водоотведения	Сети тепловые	Газораспределительные сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Позавершинное строительство	Итого
На 1 января 2009 года	110,006	115,546	867,236	13,650,614	170,284	23,449,202	11,767,086	198,800	174,298	9,830,853	60,135,925
Поступления	10,185	-	(7,764)	317,195	-	129,231	122,281	10,946	(37,836)	4,737,093	5,281,331
Выбыли дочерних компаний	-	(4,439)	(13,892)	(117,802)	(13,135)	(771,654)	(434,422)	(1,077)	(1,204)	(65,851)	(1,423,476)
Реклассификация из категории незавершенного строительства	-	-	26,731	436,790	-	1,234,766	2,286,038	-	2,810	(3,987,135)	-
Выбыли	(9)	(839)	(1,544)	(2,465)	-	(94,635)	(37,101)	(1,669)	(13,207)	(137,813)	(289,322)
На 31 декабря 2009 года	120,182	110,268	870,727	14,284,332	157,149	23,946,910	13,703,882	199,000	124,861	10,377,147	63,894,458
Поступления	22,902	1	3	67,364	-	2,061	102,162	77,037	1,154	4,635,769	4,999,353
Реклассификация из категории незавершенного строительства	-	22,146	7,639	595,929	26,237	1,177,501	1,468,120	279	199	(3,298,050)	-
Выбыли	(1,418)	(1,576)	(2,634)	(27,532)	-	(176,146)	(140,830)	(2,104)	(7,579)	(114,302)	(474,121)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(761,889)	(761,889)
На 31 декабря 2010 года	141,666	130,839	875,735	14,926,093	183,386	24,951,226	15,133,334	274,212	118,635	10,838,675	67,567,801

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей)

	Сети		Газорас- преде- тельные		Здания и оборудов- ание		Транспорти		Прочие		Незавер- шенное строи- тельство		Итого
	Земельные участки	Сети электро- ческие	Сети водопровод- ные	Сети тепловые	Сети газовые	Здания и сооружения	Машины и оборудов- ание	Транспорти	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство			
Амортизация и убытки от оценки													
На 1 января 2009 года	-	(53,784)	(358,014)	(3,161,190)	(72,048)	(4,552,315)	(5,089,328)	(112,272)	(70,748)	(57,887)	-	(13,527,586)	
Начисленная амортизация	-	(6,901)	(59,820)	(945,127)	(11,194)	(924,040)	(941,776)	(17,654)	846	-	-	(2,905,666)	
Выбытия дочерних компаний	-	4,145	13,060	108,754	11,997	702,174	405,324	1,086	1,223	57,887	-	1,305,640	
Выбытия	-	172	404	832	-	16,322	27,750	543	636	-	-	46,659	
На 31 декабря 2009 года	-	(56,368)	(404,370)	(3,996,731)	(71,245)	(4,757,859)	(5,598,030)	(128,297)	(68,043)	-	-	(15,060,943)	
Начисленная амортизация	-	(6,275)	(63,073)	(861,329)	(10,970)	(957,792)	(1,027,663)	(16,979)	(13,424)	-	-	(2,957,505)	
Выбытия	-	1,577	1,518	19,012	-	102,101	102,298	3,675	4,888	-	-	235,069	
На 31 декабря 2010 года	-	(61,066)	(465,925)	(4,839,048)	(82,215)	(5,613,550)	(6,523,395)	(141,601)	(76,579)	-	-	(17,803,379)	
Балансовая стоимость													
На 1 января 2009 года	110,006	61,762	509,222	10,489,424	98,236	18,896,887	6,677,758	78,528	103,550	9,772,966	-	46,798,339	
На 31 декабря 2009 года	120,182	53,900	466,357	10,287,601	85,949	19,189,051	8,105,852	70,703	56,818	10,377,147	-	48,813,515	
На 31 декабря 2010 года	141,666	62,773	409,810	10,081,045	101,171	19,337,676	8,609,939	132,611	42,456	10,838,675	-	49,764,422	

(а) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы нет основных средств, являющихся обеспечением полученных займов (на 31 декабря 2009: 8,128,571 тыс. руб.).

(b) Арендованные активы

Группа арендует транспортные средства по нескольким договорам финансового лизинга. По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость арендованных основных средств составляла 62,159 тыс. руб. (2009: 6,683 тыс. руб.). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендуемыми активами. 1 января 2011 года Группа воспользовалась правом выкупа и погасила обязательства по аренде транспортных средств в сумме 38,948 тыс. руб.

(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, представленной в пояснении 3(а)(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.

Основываясь на результатах проведенных расчетов, Группа не отразила убытков от обесценения.

В 2010 году Группа признала резерв под обесценение отдельных объектов незавершенного строительства в сумме 761,889 тыс. руб. (в 2009 году: ноль)

(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 2010 года составила 595,563 тыс. руб. В случае приостановки или прекращения деятельности ТЭЦ потенциальный убыток от обесценения или повреждения основных средств может составить от нуля до 595,563 тыс. руб. В настоящее время Березниковская ТЭЦ-10 работает в нормальном режиме.

Балансовая стоимость основных средств Ново-Березниковской ТЭЦ по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 1,597,942 тыс. руб. Руководство Группы планирует продолжить строительство ТЭЦ. В случае прекращения строительства убыток может составить от нуля до 1,597,942 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 2010 года балансовая стоимость авансов выданных и запасов, предназначенных для использования в капитальном строительстве, составила 1,630,518 тыс. руб. и 35,023 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2009 года: 3,485,292 тыс. руб. и 12,867 тыс. руб. соответственно).

Капитализированные затраты по займам составили 23,092 тыс. руб. и 82,051 тыс. руб. в 2010 и 2009 годах соответственно. Сумма капитализированных процентов была определена путем применения ставки капитализации к средствам, специально предназначенным для целей приобретения квалифицируемых активов.

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Гудвилл	Клиентские базы	Лицензии	Программ- ное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 1 января 2009	462,000	473,546	1,656	24,520	31,890	993,612
Поступления	-	-	124,130	90,155	-	214,285
Выбытия	-	-	(51)	(7,838)	-	(7,889)
Сальдо на 31 декабря 2009	462,000	473,546	125,735	106,837	31,890	1,200,008
Поступления	-	-	371	80,464	8,904	89,739
Выбытия	-	-	(1,580)	(515)	-	(2,095)
Сальдо на 31 декабря 2010	462,000	473,546	124,526	186,786	40,794	1,287,652
Амортизация и убытки от обесценения						
Сальдо на 1 января 2009	-	(94,709)	(454)	(5,119)	-	(100,282)
Амортизационный расход	-	(94,709)	(1,075)	(7,405)	-	(103,189)
Выбытие	-	-	2	-	-	2
Сальдо на 31 декабря 2009	-	(189,418)	(1,527)	(12,524)	-	(203,469)
Поступления	-	-	(48)	(5)	-	(53)
Амортизационный расход	-	(94,709)	(12,771)	(19,752)	(22,610)	(149,842)
Выбытие	-	-	210	37	-	247
Сальдо на 31 декабря 2010	-	(284,127)	(14,136)	(32,244)	(22,610)	(353,117)
Остаточная стоимость на 1 января 2009 года	462,000	378,837	1,202	19,401	31,890	893,330
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	462,000	284,128	124,208	94,313	31,890	996,539
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	462,000	189,419	110,390	154,542	18,184	934,535

Тестирование гудвилла на обесценение

Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП). Данные ЕГДП представляют собой самый нижний уровень внутри Группы, на котором гудвилл контролируется для внутренних управленческих целей.

Совокупные балансовые величины гудвила, распределенного на каждую единицу по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлены в следующей таблице:

	Гудвилл	Обесценение
ОАО КЭСБ	134,000	-
ОАО УЭСБ	328,000	-
	462,000	-

Возмещаемая величина каждой единицы была рассчитана на основе показателя ценности использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых от использования активов единицы.

При определении возмещаемой величины соответствующих ЕГДП были использованы следующие допущения:

- Денежные потоки были спрогнозированы на основе фактических результатов операционной деятельности и утвержденного руководством бизнес-плана на десятилетний период.
- Для первого года бизнес-плана были спрогнозированы следующие показатели общей выручки по каждой ЕГДП (представляющей из себя компанию):

	Выручка
ОАО КЭСБ	11,735
ОАО УЭСБ	11,341

Ниже приведена информация по ожидаемому годовому темпу роста продаж электроэнергии, заложенному в прогнозные денежные потоки:

	ОАО КЭСБ	ОАО УЭСБ
2011	12%	(2%)
2012	1%	6%
2013	9%	9%
2014	9%	9%
2015	9%	9%

- При определении возмещаемой величины ЕГДП была использована ставка дисконтирования в размере 18%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала
- Средний планируемый уровень инфляции для прогнозного периода составил 4.3%
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО УЭСБ превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 963,692 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 9.9% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт привело бы к уменьшению величины прогнозных денежных потоков на 130,388 тыс. руб.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО КЭСБ превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 1,003,743 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 23% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт привело бы к уменьшению величины прогнозных денежных потоков на 73,869 тыс. руб.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражает оценку руководством будущих тенденций в секторе розничной продажи электроэнергии и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

14 ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ

(а) Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

За отчетный год доля Группы в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за год составила 177,605 тыс. руб. (в 2009 году: 95,700 тыс. руб.)

В 2010 году Группа получила дивиденды от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, в размере 105,641 тыс.руб. (в 2009 г. ноль).

В 2010 году балансовая стоимость объектов инвестиций Группы, учитываемых методом долевого участия, была уменьшена на сумму дивидендов, выплаченных материнской компании и объявленных до момента приобретения, в размере 105,641 тыс. руб. (в 2009 году: 60,366 тыс. руб.). Дивиденды были признаны в составе собственного капитала в качестве выплаты собственникам в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем.

Акции ОАО ПЭСК обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ). Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 16 руб. Справедливая стоимость инвестиций Группы на 31 декабря 2010 года составляет 1,363,859 тыс. руб.

Ниже приводится обобщенная финансовая информация по объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Группы.

	Процент владения	Общая сумма активов	Общая сумма обязательств	Выручка	Прибыль/ убыток
2009					
ОАО ПЭСК	37,73%	2,589,920	1,776,437	26,249,504	253,651
		<u>2,589,920</u>	<u>1,776,437</u>	<u>26,249,504</u>	<u>253,651</u>
2010					
ОАО ПЭСК	37,73%	2,962,024	2,233,421	29,411,329	470,740
		<u>2,962,024</u>	<u>2,233,421</u>	<u>29,411,329</u>	<u>470,740</u>

(б) Прочие инвестиции

	2010	2009
Долгосрочные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	118,118	118,118
Долгосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 9%	550,000	-
Долгосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 2%	35	-
	<u>668,153</u>	<u>118,118</u>

	2010	2009
Краткосрочные		
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 10%	-	5,750,000
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 11.4%	18,096	73,389
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 16% (2009: 20%)	8,274	25,371
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 16%	22,000	25,276
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 7%	2,000	-
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 2%	64	27
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 12%	3	-
Банковские депозиты в рублях, с фиксированной ставкой 0.1%	-	496
Банковские депозиты в рублях, с фиксированной ставкой 20%	-	1,000
Векселя в рублях, с фиксированной ставкой 8.99% (2009: 9.67%)	1,310,121	1,217,810
Векселя в рублях, с фиксированной ставкой 10% (2009: 10%)	9,158,143	9,158,143
	10,519,201	16,251,212

Процентный доход по векселям к получению от предприятий под общим контролем в сумме 10,468,264 тыс. руб. рассчитывается по ставке 8.99-10% годовых (2009: 9.67-10%). Группа относит данные векселя к категории финансовых инструментов «займы и дебиторская задолженность».

Информация о подверженности Группы кредитному риску, возникающему в связи с прочими инвестициями, отражена в пояснении 2с.

В 2009 году Группа признала убыток от обесценения в сумме 670,198 тыс. руб. в отношении займа, выданного ООО «Пермьинвест» на сумму 189,342 тыс.руб., и займа, выданного ЗАО «Техно Инвест» на сумму 481,056 тыс.руб., а также убыток от обесценения в размере 37,940 тыс. руб. в отношении векселей ООО «Артемьевская ТЭЦ» с процентным доходом 16% годовых.

В течение 2010 года изменений в резерве под обесценение займов не произошло:

	2010	2009
На 1 января	708,338	-
Начисление	-	708,338
Восстановление	-	-
На 31 декабря	708,338	708,338

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нето-величина	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Основные средства	29,649	1,313	(4,698,192)	(5,152,711)	(4,668,543)	(5,151,398)
Нематериальные активы	141,880	74,662	(179,763)	(131,520)	(37,883)	(55,858)
Запасы	232	231	(231)	(140)	1	91
Торговая и прочая дебиторская задолженность и инвестиции	413,013	545,384	(154,489)	(527,623)	(41,476)	17,761
Кредиты и займы	73	88	(190)	(199)	(126)	(111)
Кредиторская задолженность	93,212	82,390	(9,265)	(62,184)	80,947	20,206
Резервы	173,534	25,068	(142,979)	6,956	30,555	32,024
Прочие статьи	17,241	477	(14,131)	(85,619)	3,110	(85,142)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	995	68,052	-	-	995	68,052
Итого	865,829	797,665	(5,499,249)	(5,953,040)	(4,632,420)	(5,155,375)
Зачет	(866,829)	(797,665)	866,829	797,665	-	-
Чистые налоговые активы(обязательства)	-	-	(4,532,420)	(5,155,375)	(4,632,420)	(5,155,375)

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенного на будущее налогового убытка дочерних компаний ООО СТК и ООО ПСК. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с низкой вероятностью получения будущей налогооблагаемой прибыли, протоя которой Группа могла бы использовать данные налоговые выгоды.

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2009	Признано в составе прибыли/убытка	Выбыло	Изменение процентной ставки	31 декабря 2009
Основные средства	(5,257,305)	109,386	(38,355)	34,876	(5,151,398)
Нематериальные активы	(75,835)	18,977	-	-	(56,858)
Запасы	228	(137)	-	-	91
Торговая и прочая дебиторская задолженность и инвестиции	200,321	(169,398)	(12,974)	(188)	17,761
Кредиты и займы	(2,265)	2,139	-	15	(111)
Кредиторская задолженность	88,079	(55,127)	(12,167)	(579)	20,206
Резервы	15,472	16,552	-	-	32,024
Прочие статьи	5,339	(90,447)	-	(34)	(85,142)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	7,424	60,628	-	-	68,052
	<u>(5,018,542)</u>	<u>(107,427)</u>	<u>(63,496)</u>	<u>34,090</u>	<u>(5,155,375)</u>

	1 января 2010	Признано в составе прибыли/убытка	Выбыло	Изменение процентной ставки	31 декабря 2010
Основные средства	(5,151,398)	449,130	-	33,725	(4,668,543)
Нематериальные активы	(56,858)	18,975	-	-	(37,883)
Запасы	91	(90)	-	-	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность и инвестиции	17,761	(60,437)	-	1,200	(41,476)
Кредиты и займы	(111)	(15)	-	-	(126)
Кредиторская задолженность	20,206	60,166	-	575	80,947
Резервы	32,024	(1,469)	-	-	30,555
Прочие статьи	(85,142)	88,174	-	78	3,110
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	68,052	(67,057)	-	-	995
	<u>(5,155,375)</u>	<u>487,377</u>	<u>-</u>	<u>35,578</u>	<u>(4,632,420)</u>

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2010	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	802,110	85,761
Прочие активы	87,952	38,808
	<u>890,062</u>	<u>124,569</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года торговая и прочая дебиторская задолженность включает в себя задолженность связанных сторон в размере 718,462 тыс. руб., со сроком погашения в 2012 году в соответствии с соглашением о реструктуризации задолженности.

Информация о подверженности Группы кредитному риску отражена в пояснении 26.

17 ЗАПАСЫ

	2010	2009
Промышленное топливо	1,270,699	1,058,094
Сырье и материалы	210,965	436,089
Запасные части	130,213	308,899
Затраты в незавершенном производстве	31	31
Готовая продукция	532	593
	1,612,440	1,803,706

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009
Торговая дебиторская задолженность	10,737,211	9,760,542
Прочая дебиторская задолженность	896,065	1,282,221
	11,633,276	11,042,763

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:

	2010	2009
Сальдо на 1 января	4,690,536	3,666,971
Начисление резерва	3,444,192	2,878,952
Восстановление резерва	(2,573,791)	(1,500,326)
Списание за счет резерва	(585,117)	(295,061)
Сальдо на 31 декабря	4,975,820	4,690,536

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в пояснении 26.

19 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2010	2009
Остатки на банковских счетах	9,824,838	7,498,684
Денежные средства в кассе	451	621
Эквиваленты денежных средств	1,381	603,915
Переводы в пути	122	-
На 31 декабря	9,826,792	8,103,220

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 26.

20 ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2010	2009
Авансы выданные	1,325,904	1,654,503
НДС к возмещению	851,161	424,504
Предоплата по прочим налогам	88,683	-
Дивиденды к получению	38,155	-
Прочие активы	6,492	7,962
	2,310,395	2,086,969

В таблице ниже приводится информация об изменениях величины резерва под обеспечение прочих оборотных активов

	2010	2009
Сальдо на 1 января	7,551	11,120
Начисление резерва	1,266	-
Восстановление резерва	(2,353)	(3,569)
Списание за счет резерва	(4,275)	-
Сальдо на 31 декабря	2,189	7,551

21 КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	2010	2009
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.

Количество акций в обращении не менялось в течение отчетного периода.

(б) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелись собственные обыкновенные акции в портфеле в количестве 12,459,314 тыс. штук (31 декабря 2009: 12,459,314 тыс. шт.). Количество собственных акций в портфеле не менялось в течение 2010 года.

	Стоимость на 31 декабря 2010 года	Приобретения и выбытия, нетто	Стоимость на 31 декабря 2009 года
Обыкновенные акции	65,090	-	65,090
Итого	65,090	-	65,090

(с) Добавочный капитал

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 ОАО «ТТК-9 Холдинг» к Компании. В июле 2008 года Компания выпустила обыкновенные акции в количестве 12,837,893 тыс. штук номинальной стоимостью 0.003 руб. каждая. Поскольку ОАО «ТТК-9 Холдинг» не являлось «бизнесом», данная сделка была учтена как приобретение активов. По результатам сделки финансовые вложения, денежные средства и прочие активы ОАО «ТТК-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 «ТТК 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.

В феврале 2008 года Общество выпустило 2,126,558,801 тысяч обыкновенных акций. Акции были размещены по стоимости, превышающей номинальную стоимость (цена продажи – 0.00801 руб. за акцию), на сумму 17,033,736 тыс. руб. Номинальная стоимость дополнительного выпуска составила 6,379,676 тыс. руб. (номинальная стоимость 0.003 руб. за акцию). Разница между номинальной стоимостью и ценой продажи отражена в отчете об изменениях собственного капитала в составе добавочного капитала в сумме 10,654,060 тыс. руб. за вычетом расходов по выпуску акций в размере 147,622 тыс. руб.

(d) 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.

	2010	2009
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. шт.)	7,824,835,249	7,824,835,249
(Убыток)/прибыль за год	(1,164,442)	2,238,047
(Убыток)/прибыль на акцию – базовые и разводненные	(0.000149)	0.000286

22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Данное пояснение описывает договорные условия кредитов и займов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. Для получения более подробной информации о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску недостатка ликвидности, см. пояснение 26.

	2010	2009
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	6,984,513	-
Необеспеченные кредиты банков	10,967,341	4,400,000
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	-	26,228
	17,951,854	4,426,228
	2010	2009
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты банков	-	2,603,565
Необеспеченные кредиты банков	2,565,847	8,042,522
Необеспеченные займы, полученные от прочих сторон	5,100	-
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	587,428	560,799
Проценты к уплате, включая проценты к уплате по долгосрочным обязательствам	406,089	159,528
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	-	86
	3,564,464	11,366,500

16 августа 2010 года Компания выпустила процентные неконвертируемые документарные облигации 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. Право досрочного выкупа может быть реализовано на 1,092 день с даты выпуска.

Купонный период составляет 182 дня; процентная ставка для первых 6 купонных периодов была установлена в размере 8,1% годовых.

Держатели облигаций имеют право требования выкупа облигаций Компанией в течение 5-ти дней после окончания последнего купонного периода, к которому относятся процентные выплаты.

Транзакционные издержки в сумме 15,487 тыс. руб. относятся на расходы в течение периода обращения облигаций по методу эффективной ставки процента.

Сроки и условия наиболее крупных кредитов и займов:

	Срок погашения	2010		2009	
		Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Облигации					
RUB, по ставке 8,1%	2013	7,212,824	7,197,337	-	-
Обеспеченные кредиты сторонних банков					
RUB, по ставке 5,0-15,5%	2010	-	-	2,608,849	2,608,849
Необеспеченные кредиты банков и займы третьих сторон					
RUB, по ставке 6,0%	2011	24,025	24,025	-	-
RUB, по ставке 6,65%	2011	500,638	500,638	-	-
RUB, по ставке 7,0%	2011	427,051	427,051	-	-
RUB, по ставке 7,4-8,0%	2011	1,262,939	1,262,939	-	-
RUB, по ставке 7,75-8,5%	2011	355,341	355,341	-	-
RUB, по ставке 7,8-8,5%	2012	509,741	509,741	-	-
RUB, по ставке 8,0%	2013	500,219	500,219	-	-
RUB, по ставке 8,0%	2012	3,002,624	3,002,624	-	-
RUB, по ставке 8,25%	2013	2,022,371	2,022,371	-	-
RUB, по ставке 8,25%	2013	4,940,133	4,940,133	-	-
RUB, по ставке 10,0%	2011	5,445	5,445	-	-
RUB, по ставке 14,0%	2011	-	-	4,410,126	4,410,126
RUB, по ставке 12,0%	2010	-	-	500,000	500,000
RUB, Мосбир 1M+ 6,96 - 7,75%, 17,5%, 15,5%, 12,5%	2010	-	-	841,528	841,528
RUB, по ставке 11,0%	2010	-	-	701,266	701,266
RUB, по ставке 12,5-14,0%	2010	-	-	2,693,331	2,693,331
RUB, по ставке 12,5%	2010	-	-	230,933	230,933
RUB, Внутренняя ставка банка + 4,5%	2010	-	-	1,007,252	1,007,252
RUB, по ставке 13,0%	2010	-	-	2,000,000	2,000,000
RUB, по ставке 13,3-13,4%	2010	-	-	100,219	100,219
RUB, по ставке 20,0%	2010	-	-	1,000	1,000
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон					
RUB, по ставке 16,0%	2010	-	-	99	99
RUB, по ставке 7,75%	2011	510	510	-	-
RUB, по ставке 9,95%, 11,0%, 12,1%	2011	767,944	767,944	698,039	698,039
		21,531,805	21,516,318	15,792,642	15,792,642

По состоянию на 31 декабря 2010 года банковские кредиты не имеют обеспечения (в 2009 году банковские кредиты были обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 8,128,571 тыс. руб.).

Все кредиты получены Группой в рублях и имеют фиксированные процентные ставки. Эффективная ставка процента сопоставима с применяемой рыночной ставкой процента по займу на дату его получения.

23 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по планам выплат работникам, активах планов и использованных актуарных допущениях за 2010 и 2009 годы.

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

	2010	2009
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	368,452	243,498
Справедливая стоимость активов плана	(436)	(3,190)
Приведенная стоимость обязательств, не обеспеченных финансированием	368,016	240,308
Неотраженные чистые актуарные убытки	(148,505)	(93,248)
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	142,4 0	187,488
Чистые пенсионные обязательства, признаваемые в отчете о финансовом положении	361,921	334,548

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

	2010	2009
Стоимость трудозатрат текущего периода	10,894	9,856
Процентные расходы	26,754	21,555
Ожидаемая прибыль на активы плана	(405)	-
Отраженные актуарные убытки	15,302	17
Амортизация стоимости трудозатрат прошлых периодов	28,297	(7,968)
Прибыль от секвестра	-	(93,646)
Чистые расходы (доходы), отраженные в составе прибыли или убытков	24,247	(70,176)

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

	2010	2009
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	243,498	794,174
Стоимость трудозатрат текущего периода	10,894	9,856
Процентные расходы	26,754	21,565
Актуарные убытки/(прибыли)	61,803	(13,512)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	42,419	(440,014)
Пропавшие выплаты	(16,916)	(17,361)
Прибыль от секвестра	-	(11,213)
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	368,452	243,498

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:

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	374,940	243,498	794,174	771,535	713,003	632,117
Справедливая стоимость активов плана	7,664	3,190	-	-	-	-
Дефицит средств плана	367,276	240,308	794,174	771,535	713,003	632,117
Последующие корректировки в сторону увеличения/(уменьшения) обязательств плана	31,031	456	213,664	7,485	98,698	(31,062)

(d) При расчетах были использованы следующие актуарные допущения:

	2010	2009
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8,00%	9,50%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	7,50%	8,00%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	6,00%	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 годы (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 2005-2010 годы.

24 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2010	2009
Долгосрочные выплаты работникам (см. пояснение 23)	361,921	334,548
Прочие обязательства	22,031	58,436
	383,952	392,984

25 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность	5,521,131	6,331,026
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4,978,456	412,799
Прочие налоги к уплате	663,714	1,004,310
Налог на прибыль к уплате	653,515	141,853
Авансы полученные	196,715	373,056
Задолженность по расчетам с персоналом	133,383	140,428
Дивиденды к выплате	76,059	104,344
Доходы будущих периодов	1,275	1,456
	12,224,248	8,509,272

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают в себя обязательства по оплате инвестиций в дочерние компании в сумме 4,200,000 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: ноль).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 26.

26 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 пояснении 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 ЗАО «КЭС» как компания, осуществляющая руководство операционной деятельностью Группы.

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 над уровнем риска и соблюдении 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 изменение дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство Группы уверено в отсутствии существенного риска убытков сверх суммы начисленного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность предприятий под общим контролем, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. Соответственно, Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока вероятность того, что Группа должна будет произвести выплаты по соответствующей гарантии, не станет высокой.

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.

	2010	2009
Долгосрочные займы выданные	550,015	-
Краткосрочные займы выданные	50,917	5,875,763

	2010	2009
Векселя	10,468,264	10,375,953
Банковские депозиты	-	1,496
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,435,386	11,128,524
Денежные средства и их эквиваленты	9,826,792	4,103,220
	33,331,414	31,481,956

Информация по гарантиям, выданным под обеспечение задолженности связанных сторон, раскрывается в пояснении 30(с)

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

	2010	2009
Коммерческие предприятия	9,125,799	8,161,834
Городское и сельское население	2,684,728	2,397,440
Бюджетные/муниципальные организации	624,859	569,250
	12,435,386	11,128,524

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 2010	Резерв под обесценение 2010	Валовая сумма 2009	Резерв под обесценение 2009
Непросроченная задолженность	7,344,697	21,537	6,046,056	415,554
Задолженность со сроком просрочки менее 3 мес.	2,938,677	119,777	2,116,321	135,141
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	1,007,140	309,241	642,428	235,380
Задолженность со сроком просрочки от 6 до 12 мес.	2,686,559	1,657,180	2,906,953	1,115,345
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	3,449,058	2,883,020	4,256,112	2,939,936
	17,426,141	4,990,755	15,967,860	4,839,356

В 2009 году 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 и прочих активов в сумме 835,936 тыс. руб.

(с) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока 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 непопустимо 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 2010 года							Итого
	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	>5 лет	
Необеспеченные займы и облигации	1,879,503	2,488,197	4,922,174	15,366,928	-	-	-	24,656,802
Займы, полученные от связанных сторон	222,704	61,962	593,157	-	-	-	-	877,823
Обязательства по финансовой аренде	38,948	-	-	-	-	-	-	38,948
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10,460,639	-	-	-	-	-	-	10,460,639
	12,601,794	2,550,159	5,515,331	15,366,928	-	-	-	36,034,213
Выданные гарантии	41,493,883	-	-	-	-	-	-	41,493,883

	31 декабря 2009 года							Итого
	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	>5 лет	
Обеспеченные банковские займы	164,733	2,765,614	-	-	-	-	-	2,930,347
Необеспеченные займы и облигации	1,187,242	8,200,901	4,538,389	-	-	-	-	13,926,532
Займы, полученные от связанных сторон	145,877	595,932	26,228	-	-	-	-	768,037
Обязательства по финансовой аренде	86	-	-	-	-	-	-	86
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,743,825	-	-	-	-	-	-	6,743,825
	8,241,763	11,562,447	4,564,617	-	-	-	-	24,368,827
Выданные гарантии	39,854,114	-	-	-	-	-	-	39,854,114

(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 (SEK) и евро (EUR). Авансы, выданные Siemens Group и непогашенные по состоянию на 31 декабря 2010 года, составили 29,425 тыс. руб. (281 тыс. шведских крон и 677 тыс. евро). Авансы, выданные Siemens Group в 2009 году и непогашенные по состоянию на 31 декабря 2009 года, составили 2,897,068 тыс. руб. (517,278 тыс. шведских крон и 20,270 тыс. евро). Общая сумма обязательств по закупкам по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 259,517 тыс. руб. (56,031 тыс. шведских крон и 210 тыс. евро). В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Среднеслововой курс		Курс спот на отчетную дату	
	2010	2009	2010	2009
1) шведских крон	42,24	41,6823	44,8051	41,9983
1 евро	40,2157	44,1987	40,3331	43,3883

(й) 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. Группы подвержены влиянию процентного риска только в связи с колебаниями стоимости процентных активов, кредитов и займов. По большому числу долгосрочных процентных активов, кредитов и займов процентные ставки являются фиксированными.

Группа не имеет финансовых обязательств с плавающими процентными ставками на 31 декабря 2010 года, а по состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 1.422,950 тыс. руб.

(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 обеспечить прибыль акционерам и экономическую выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранить 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.

27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2010	2009
До 1 года	123,426	73,785
От 1 года до 5 лет	318,487	208,880
Свыше 5 лет	496,011	428,139
Итого	937,824	710,804

Группа арендует объекты тепловых сетей и земельные участки, принадлежащие местным органам власти и другим компаниям, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы за землю установлен соответствующими договорами аренды, величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

Арендные 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.

В текущем году расходы по операционной аренде в сумме 234,133 тыс. руб. были отражены в составе прибыли или убытка за период (в 2009 году – 166,137 тыс. руб.).

28 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

Группа заключила договоры на строительство и приобретение основных средств на сумму 586,170 тыс. руб.

В дополнение к этому 1 ноября 2010 года Группа подписала долгосрочный договор о предоставлении мощности на оптовый рынок с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее – ЗАО «ЦФР»), ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы», ОАО «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» и Некоммерческим партнерством «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью». В соответствии с договором Группа обязуется предоставлять, а ЗАО «ЦФР» принимать мощность, производимую на генерирующем оборудовании Компании, которое будет введено в эксплуатацию в сроки, установленные договором.

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

Общий объем мощности, который должен быть предоставлен ЗАО «ЦФР» согласно условиям договора, соответствует минимальной расчетной мощности генерирующего оборудования, которое должно быть установлено в рамках инвестиционной программы, утвержденной Группой. В соответствии с условиями договора обязательства Группы прекращаются 1 января 2028 года.

Необходимо произвести мощности		Оценочная стоимость инвестиций	Лимит возмещения убытков
МВт		млн. руб.	млн. руб.
	1,409	71,820	41,116

29 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления. По состоянию на 31 декабря 2010 года 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 выступит 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 продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами четко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме.

(ii) Уточненные налоговые декларации за 2005–2006 годы по итогам пересчета суммы налоговой амортизации в связи с изменением налоговой базы основных средств

В 2008 году была проведена налоговая проверка деятельности Компании за 2005–2006 годы. По результатам налоговой проверки налоговые органы взыскали дополнительные налоги в размере 169,178 тыс. руб. (включая 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. Арбитражный суд признал недействительным решение налоговых органов по части пунктов, но отказал в части неверно рассчитанной суммы амортизации по основным средствам. Поданная апелляционная жалоба на решение Арбитражного суда г. Москвы. Постановлением Девятого Арбитражного Апелляционного суда оставлена без удовлетворения. В связи со снятием обеспечительных мер в декабре 2010 года по выездной налоговой проверке за 2005–2006 годы в текущем периоде начислено налога на прибыль 106,762 тыс. руб.

(iii) Неразрешенные на отчетную дату разногласия с налоговыми органами по поводу уплаты платежей в бюджет за 2007–2009 годы

В 2010 году проведена налоговая проверка деятельности Компании за период 2007–2009 годы. По результатам налоговой проверки налоговые органы взыскали дополнительные налоги в размере 473,428 тыс. руб. (включая налог на прибыль в размере 469,716 тыс. руб.), а также пени и штрафы на сумму 42,692 тыс. руб.

Результаты налоговой проверки были оспорены в досудебном порядке.

По результатам налоговой проверки за 2007–2009 годы Компания начислила налог на прибыль в сумме 282,222 тыс. руб. Соответствующая величина отложенного налогового актива, относящаяся к резерву под обесценение дебиторской задолженности, была пересчитана и уменьшена на 419,369 тыс. руб.

(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.

30 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Отношения контроля

Как указано в пояснении 1(a) Материнской компанией по отношению к обществу является Integrated Energy Systems Limited (Cyrpus). Конечной контролирующей стороной Компании является В. 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 прочими связанными сторонами

Операции Группы с прочими связанными сторонами составили:

(i) Выручка и дебиторская задолженность

	Оборот 2010	Оборот 2009	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Продажа товаров и услуг:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	7,971,265	7,478,167	1,897,961	1,890,518
Предприятия под общим контролем	1,296,318	1,164,611	431,377	314,531
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	2,203,079	4,139,181	169,216	134,301
	<u>11,470,662</u>	<u>12,781,959</u>	<u>2,498,554</u>	<u>2,339,350</u>
Прочая выручка:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	85,328	168,496	222,270	1,557,093
Предприятия под общим контролем	337	94,908	16,041	584,822
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	448	267	41,214	
	<u>86,113</u>	<u>263,671</u>	<u>279,525</u>	<u>2,141,915</u>

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 2010	Оборот 2009	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Приобретение товаров и услуг:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	(4,217,735)	(7,631,731)	(150,248)	(538,760)
Предприятия под общим контролем	(207,087)	(838,409)	(17,698)	(246,207)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(280,881)	(267,817)	(23,136)	(16,551)
	<u>(4,705,703)</u>	<u>(8,737,957)</u>	<u>(191,082)</u>	<u>(801,518)</u>
Прочие расходы/закупки:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	(1,641,830)	(2,431,644)	(315,887)	(93,475)
Предприятия под общим контролем	(131,149)	(292,668)	(21,625)	(27,620)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(5)	(159)	(114)	(114)
	<u>(1,772,984)</u>	<u>(2,724,471)</u>	<u>(337,626)</u>	<u>(121,209)</u>

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

	Векселя полученные включая проценты 2010	Векселя полученные включая проценты 2009	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Векселя полученные:				
Предприятия под общим контролем	1,131,837	1,268,937	10,473,266	10,550,864
	<u>1,131,837</u>	<u>1,268,937</u>	<u>10,473,266</u>	<u>10,550,864</u>
	Векселя выданные включая проценты 2010	Векселя выданные включая проценты 2009	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Векселя выданные:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	-	1,083,090	25,150	1,075,940
Предприятия под общим контролем	-	563,462	-	2,115
	<u>-</u>	<u>1,646,552</u>	<u>25,150</u>	<u>1,078,055</u>

(iv) Кредиты и займы

	Займы выданные/ полученные и проценты полученные/ уплаченные 2010	Займы выданные/ полученные и проценты полученные/ уплаченные 2009	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Займы выданные:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	49,865	1,940,811	38,928	53,891
Предприятия под общим контролем	516,218	855,895	550,000	5,754,726
	<u>566,083</u>	<u>2,796,706</u>	<u>588,928</u>	<u>5,808,617</u>
Займы полученные:				
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	70,414	1,287,824	768,454	698,138
Предприятия под общим контролем	1,001	402,783	-	-
	<u>71,415</u>	<u>1,690,607</u>	<u>768,454</u>	<u>698,138</u>

Сроки и условия основных займов, полученных от связанных сторон, раскрываются в Пояснении 22.

(v) Остатки по депозитным и расчетным счетам

	Депозиты и проценты 2010	Депозиты и проценты 2009	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Депозиты				
Предприятия под общим контролем	1,004	1,287,615	-	420,437
	<u>1,004</u>	<u>1,287,615</u>	<u>-</u>	<u>420,437</u>

Расчетный счет	2010	2009
Предприятия под общим контролем	2,004,883	55,092
	2,004,883	55,092

(vi) Инвестиции в связанные стороны

	Остаток по расчетам 2010	Остаток по расчетам 2009
Предприятия, контролируемые конечным акционером Группы	68,114	68,114
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	313,247	346,924
	381,361	415,038

(с) Гарантии, выданные под обеспечение задолженности связанных сторон

В 2010 году Группа выдала гарантию по кредитам, полученным ООО «КЭС-Холдинг» от ОАО «Сбербанк». На 31 декабря 2010 года обязательства по данной гарантии составили 40,213,883 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 39,833,036 тыс. руб.). Сумма данной гарантии не отражена в составе обязательств Группы.

В 2010 году Группа выдала гарантии на сумму 1,280,000 тыс. руб. за предприятия, контролируемые конечным акционером Группы в пользу держателей процентных неконвертируемых облигаций с централизованным хранением, выпущенным по открытой подписке со сроком погашения в 2016 году и номинальной стоимостью 4,800,000 тыс. руб. Сумма данной гарантии не отражена в составе обязательств Группы.

В 2009 году Группа выдала за ЗАО «КЭС-Трейдинг» гарантию в пользу ОАО «ТНК-ВР Холдинг» по оплате за поставки газа на сумму 1,093,000 тыс. руб. На 31 декабря 2009 года обязательства по данной гарантии составили 21,078 тыс. руб. Подверженность Группы риску, связанному с выдачей данной гарантии, прекратилась в январе 2010 года, так как задолженность ЗАО «КЭС-Трейдинг» была полностью погашена.

31 ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	2010	2009
		% участия в капитале	% участия в капитале
ЗАО «Березниковские ТЭЦ»	Производство электро-и теплоэнергии	100%	99.80%
ЗАО «Богословская ТЭЦ»	Производство электро-и теплоэнергии	100%	99.80%
ЗАО «Воркутинские ТЭЦ»	Производство электро-и теплоэнергии	100%	99.80%
ЗАО «Кизеловская ГРЭС-3»	Производство электро-и теплоэнергии	100%	99.80%
ЗАО «Нижнетуринская ТЭЦ»	Производство электро-и теплоэнергии	100%	99.80%
ЗАО «Ново-Свердловская ТЭЦ»	Производство электро-и теплоэнергии	100%	99.80%
ООО «ТГК-9-Финанс»	Финансовая деятельность	100%	100%
ООО «Свердловская теплоснабжающая компания»	Поставка теплоэнергии	100%	-
ООО «Пермская сетевая компания»	Поставка теплоэнергии	75%	-
ООО «ИнвестСпецПром»	Поставка теплоэнергии	75.25%	-
ООО «Пермский коммунальный союз»	Финансовая деятельность	38.25%	-
ОАО «Сбытовой холдинг»	Розничная продажа электроэнергии	100%	-
ОАО «Кировэнергосбыт»	Розничная продажа электроэнергии	84.10%	-
ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания»	Розничная продажа электроэнергии	80.77%	-

32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 января 2011 года ЗАО «Кизеловская ГРЭС-3» начала свою операционную деятельность.