

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



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

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 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 31 декабря 2011 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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность 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 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, допущенных 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 целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
ЗАО «КПМГ»

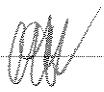
4 мая 2012 года

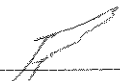
ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2011	2010 Пересчитано*
Выручка	7	150,128,736	129,474,496
Операционные расходы	8	(155,557,117)	(127,729,842)
Прочие операционные доходы		884,289	589,147
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(4,544,092)	2,333,801
Финансовые доходы	9	1,327,887	2,464,433
Финансовые расходы	10	(2,215,929)	(2,388,327)
Чистый финансовый (расход)/доход		(888,042)	76,106
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	14(a)	267,409	177,605
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(5,164,725)	2,587,512
Доход/(расход) по налогу на прибыль	11	158,417	(1,148,433)
(Убыток)/прибыль за год		(5,006,308)	1,439,079
(Убыток)/прибыль, причитающийся:			
Собственникам Компании		(5,018,758)	1,085,082
Держателям неконтролирующих долей участия		12,450	353,997
(Убыток)/прибыль и общий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(5,006,308)	1,439,079
(Убыток)/прибыль на акцию – базовый (ая) и разводненный (ая) (руб.)	21(d)	(0.000641)	0.000139

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 4 мая 2012 года и подписана по его поручению следующими лицами:


 Куприянова Татьяна Евгеньевна
 Директор по экономике и финансам
 ЗАО «Комплексные энергетические системы»


 Трошкин Игорь Георгиевич
 Генеральный директор
 ООО «Учетно-финансовый сервис»

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

		31 декабря 2011	31 декабря 2010
	Пояснение		Пересчитано*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	50,089,762	50,660,873
Нематериальные активы	13	2,579,395	2,654,962
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	14	422,181	313,247
Прочие инвестиции	14	383,294	4,287,990
Отложенные налоговые активы	15	84,668	180,485
Прочие внеоборотные активы	16	722,427	1,425,024
Итого внеоборотных активов		54,281,727	59,522,581
Оборотные активы			
Запасы	17	1,820,591	1,624,845
Авансовые платежи по налогу на прибыль		949,801	38,242
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	20,189,095	19,042,492
Прочие инвестиции	14	2,161,802	13,754,440
Денежные средства и их эквиваленты	19	10,390,022	11,293,888
Прочие оборотные активы	20	2,868,451	2,317,843
Итого оборотных активов		38,379,762	48,071,750
Всего активов		92,661,489	107,594,331

*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 по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей)

		31 декабря 2011	31 декабря 2010
	Пояснение		Пересчитано*
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	21		
Собственный капитал			
Уставный капитал		23,511,884	23,511,884
Добавочный капитал		10,557,255	10,578,756
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	(65,090)
Нераспределенная прибыль		(112,429)	19,015,474
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		33,956,710	53,041,024
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		1,008,493	1,135,054
Итого собственного капитала		34,965,203	54,176,078
 Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	13,781,729	18,198,328
Отложенные налоговые обязательства	15	4,644,054	5,113,094
Прочие долгосрочные обязательства	24	658,727	437,853
Итого долгосрочных обязательств		19,084,510	23,749,275
 Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	18,702,135	12,103,502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	18,155,637	17,001,226
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам		750,022	560,184
Краткосрочные резервы	26	1,003,982	4,066
Итого краткосрочных обязательств		38,611,776	29,668,978
Итого обязательств		57,696,286	53,418,253
Всего собственного капитала и обязательств		92,661,489	107,594,331

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

	2011	2010 Пересчитано*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/прибыль за отчетный год	(5,006,308)	1,439,079
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация и износ	3,417,622	3,348,198
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	3,839,189	1,107,273
Убыток от обесценения основных средств	2,756,282	761,889
Убыток от выбытия основных средств	55,883	111,035
Убыток от выбытия нематериальных активов	3,694	-
Резерв (восстановление резерва) под обесценение прочих оборотных активов	68,055	(1,336)
Резерв под обесценение запасов	1,660	-
Восстановление резерва под обесценение займов выданных и векселей	(39,882)	(9,236)
Актuarные (прибыли)/убытки	(24,563)	5,205
Финансовые расходы	2,215,929	2,388,327
Финансовые доходы	(1,327,887)	(2,464,433)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	(267,409)	(177,605)
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	(32,476)	255,567
Убыток от уступки права требования дебиторской задолженности	34,577	863,339
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(158,417)	1,148,433
Резервы по судебным искам и долгосрочным выплатам работникам	1,054,862	27,624
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	313,586	101,945
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности	(106,529)	(8,535)
Прочие убытки/(прибыль)	160,251	(11,096)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	6,958,119	8,885,673
Увеличение запасов	(261,018)	(127,527)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2,311,820)	(2,571,321)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	241,250	(338,604)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	2,352,149	(4,330,686)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	329,460	(258,733)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	7,308,140	1,258,802
Налог на прибыль уплаченный	(1,792,090)	(749,966)
Проценты уплаченные	(2,102,392)	(2,490,945)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности	3,413,658	(1,982,109)

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

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей)

	2011	2010
		Пересчитано*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение объектов основных средств	(6,146,118)	(4,758,741)
Поступления от продажи основных средств	823,512	104,004
Приобретение нематериальных активов	(286,537)	(89,739)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(82,276)	-
Размещение депозитов	(7,530,000)	(11,723,475)
Займы выданные и векселя полученные	(3,485,174)	(11,638,453)
Погашение займов выданных и векселей	19,646,112	12,806,411
Возврат депозитов	6,980,000	12,752,622
Отток денежных средств по результатам сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6(a))	(16,461,357)	(503,246)
Проценты полученные	1,516,668	2,029,322
Дивиденды полученные	331	753
Дивидендный доход от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	177,588	67,486
Приобретение инвестиций	(121,161)	-
Поступления от продажи инвестиций	53,851	-
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	38,459	-
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(4,876,102)	(953,056)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска облигаций	-	6,983,183
Привлечение заемных средств	70,359,122	83,522,652
Возврат заемных средств	(68,199,682)	(81,463,140)
Поступления от продажи собственных акций	43,589	-
Дивиденды выплаченные	(12,382)	-
Прочие выплаты собственникам (см. пояснение 6(a))	(1,138,444)	(24,147)
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия (см. пояснение 6(b))	(493,625)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	558,578	9,018,548
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(903,866)	6,083,383
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	11,293,888	5,210,505
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	10,390,022	11,293,888

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

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого
				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2010 года согласно отчетности за предыдущий год	23,511,884	10,578,756	(65,090)	21,211,693	55,237,243
Пересчет* (см. пояснение 6(a))	-	-	-	2,009,440	2,009,440
Остаток на 1 января 2010 года (пересчитанный)	23,511,884	10,578,756	(65,090)	23,221,133	57,246,683
Прибыль за год	-	-	-	1,085,082	1,085,082
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	1,085,082	1,085,082
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в составе собственного капитала					
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем	-	-	-	(4,947,923)	(4,947,923)
Приобретения долей у держателей неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля	-	-	-	(342,818)	(342,818)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-
Создание дочерней компании	-	-	-	(5,290,741)	(5,290,741)
Итого операций с собственниками	-	-	-	19,015,474	53,041,024
Остаток на 31 декабря 2010 года	23,511,884	10,578,756	(65,090)	1,135,054	54,176,078

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания №9»

*Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)*

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2011 года	23,511,884	10,578,756	(65,090)	19,015,474	53,041,024	1,135,054	54,176,078
Убыток за год	-	-	-	(5,018,758)	(5,018,758)	12,450	(5,006,308)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	(5,018,758)	(5,018,758)	12,450	(5,006,308)
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в составе собственного капитала							
Продажа собственных акций	-	(21,501)	65,090	-	43,589	-	43,589
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем (см. пояснение 6(a))	-	-	-	(13,706,007)	(13,706,007)	-	(13,706,007)
Приобретения долей у держателей неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля (см. пояснение 6(c))	-	-	-	(403,138)	(403,138)	(90,487)	(493,625)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	(48,524)	(48,524)
Итого операций с собственниками	-	(21,501)	65,090	(14,109,145)	(14,065,556)	(139,011)	(14,204,567)
Остаток на 31 декабря 2011 года	23,511,884	10,557,255	-	(112,429)	33,956,710	1,008,493	34,965,203

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

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 дочернее общество 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 года представлена в пояснении 32.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года 43.90% акций ТГК-9 принадлежали ООО «КЭС-Холдинг», дочернему обществу компании Integrated Energy Systems Limited (Cyprus) (далее «Integrated Energy Systems» или «Материнская компания»), 21.02% акций – Integrated Energy Systems, остальные 35.08% акций принадлежали прочим акционерам.

Акции ОАО ТГК-9 обращаются на ОАО «ММВБ-РТС».

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.

(е) 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.

(д) 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 18 и 27(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 30 *Условные активы и обязательства*.

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.

Некоторые сравнительные данные были реклассифицированы для приведения в соответствие с текущей презентацией.

(а) Принципы консолидации

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

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.

Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения, плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия, плюс
- сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии, 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

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 чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

(iii) Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовая отчетности 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 вносились 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.

(iv) 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.

(v) 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.

(vi) 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 долевого инструмента, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

(c) Непроизводные финансовые инструменты

В состав производных финансовых инструментов входят финансовые вложения в долевые 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 — для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, — все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Финансовый инструмент признается в том случае, если Группа становится стороной в договорных отношениях, определяющих условия соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы

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

Денежные средства и их эквиваленты включают 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 долевые 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 котируемые 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 их обесценения. Процентный доход по данным финансовым активам рассчитывается с использованием эффективной ставки процента, за исключением краткосрочных займов и дебиторской задолженности, проценты по которым не начисляются ввиду их нематериальности.

Прочие финансовые инструменты

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, 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 2005 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 период:

· Сети электрические	11-30 лет
· Сети водоснабжения и водоотведения	5-20 лет
· Сети тепловые	10-24 лет
· Газораспределительные сети	9-15 лет
· Здания и сооружения	11-52 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.

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

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

(f) Арендованные активы

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 долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

(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, дисконтируется 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 отраженного актива ограничивается чистой итоговой суммой любой непризнанной стоимости трудозатрат прошлых периодов, а также величиной приведенной стоимости будущих сумм возмещения из средств плана или сумм уменьшения взносов по плану.

При повышении размеров пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в прошлых отчетных периодах, признается в отчете о прибылях и убытках линейным способом в течение среднего периода времени до момента, по истечении которого гарантируется выплата пенсий в измененном размере. Если право на получение пенсий в увеличенном размере возникает сразу после их начисления, связанные с ними расходы признаются непосредственно в 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 трудозатрат прошлых периодов, связанных с данными выплатами, также признается в полном объеме. Группа проводит ежегодную оценку данных обязательств.

(iv) Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

(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 доналоговой ставки дисконтирования, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения 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 убытков 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, отражающие изменение дисконтированной величины по займам полученным, кредиторской задолженности и резервов, вызванные уменьшением периода дисконтирование, процентные расходы по обязательствам по пенсионным 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 гудвилла

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 организацией-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 вычитаемых 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 разводненной 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. Разводненная 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 разводняющим эффектом.

(t) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы.

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом Директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету Директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном выручка и расходы головного офиса Компании и холдинговых компаний Группы, их активы и обязательства, а также расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

(и) Новые стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу на 31 декабря 2011 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.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) Вознаграждения работникам. Обновленный стандарт вносит ряд изменений к МСФО (IAS) 19. Прежде всего, отменяется метод коридора, таким образом, все изменения в приведенной стоимости обязательств с установленными выплатами и в справедливой стоимости активов плана будут признаваться непосредственно по мере возникновения. Далее, изменение устранил существующую возможность для предприятий признавать все изменения обязательств с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытков. Наконец, ожидаемые поступления от активов плана, признанные в составе прибыли или убытков будут рассчитываться на основе ставки, используемой для дисконтирования обязательств с установленными выплатами. Измененный стандарт вступит в силу для периодов начиная с 1 июля 2013 г. и позднее, допускается более раннее применение. Изменение применяется ретроспективно.
- МСФО 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО 28 (ред. 2008 г.) и МСФО 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО 27 (ред. 2011 г.).
- 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». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 г., она касается классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в течение 2012 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.~~

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (ред. 2008 г.). Когда переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, возможно, что только с отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное, так и не основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

- Изменение к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности: Представление статей отчета о прочем совокупном доходе. Изменение вводит требование о представлении статей прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка отдельно от тех статей, которые не смогут быть отнесены на прибыль или убыток. Кроме того, дополнение изменяет название «Отчет о совокупном доходе» на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Однако, допускается использование других названий. Изменение будет применяться ретроспективно начиная с 1 июля 2012 г., разрешено ранее применение.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта Усовершенствования к МСФО, были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния 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.

(a) Финансовые вложения в долевыe и долговывe ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющихсв 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.

(b) 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.

(c) 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, дисконтированным 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

Группа выделила четыре отчетных сегмента. Основой выделения сегментов являются географические регионы, в которых Группа осуществляет деятельность, с учетом различных видов деятельности компаний Группы. Оперативное управление деятельностью Группы осуществляется ЗАО «КЭС» в рамках договора об оказании услуг в области управления.

Прочие операции включают в себя в основном услуги по ремонту, управлению, бухгалтерскому учету и операционной аренде. Ни одна из них по величине показателей не превышает порога, установленного для отдельного раскрытия отчетного сегмента.

Выручка и расходы головного офиса и холдинговых компаний Группы, их активы и обязательства не были разнесены по определенным отчетным сегментам.

Ниже приводится информация о результатах деятельности и отдельных активах и обязательствах по каждому отчетному сегменту. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, отраженного во внутренней управленческой отчетности, направляемой на рассмотрение лиц, ответственных за принятие оперативных управленческих решений. Для измерения финансовых результатов используется показатель EBITDA сегмента, поскольку руководство считает данную информацию наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в той же отрасли.

Сегментная отчетность основана на данных российского законодательства, которые существенно отличаются от данных консолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей, попадающих под раскрытие в отчетности, предоставляемой на рассмотрение лицу, ответственному за принятие оперативных управленческих решений, и тех же статей в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в примечании 5 (ii).

В 2010 году операционная деятельность Группы осуществлялась в двух отчетных операционных сегментах. Сопоставимые данные не представлены в связи с тем, что необходимая информация в новом формате отсутствует и затраты на ее получение были бы чрезмерными.

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

	Пермь	Свердловск	Коми	Розничная продажа электро- энергии	Прочие	Итого:
Выручка от продаж внешним покупателям	20,671,990	24,013,219	5,503,045	106,253,887	4,979,455	161,421,596
Выручка от продаж между сегментами	459,030	1,072,081	3,088,917	849,246	2,866,862	8,336,136
Прибыль до налогообложения, скорректированная на расходы и доходы по процентам, амортизацию основных средств и нематериальных активов и других расходов (EBITDA)	1,295,438	901,898	(671,365)	2,502,933	306,962	4,335,866
Активы отчетного сегмента	27,238,212	20,489,905	5,626,220	13,910,532	1,790,631	69,055,500
Обязательства отчетного сегмента	2,733,850	5,427,981	655,545	11,243,257	2,145,309	22,205,942
Капитальные затраты	3,742,802	2,200,199	141,472	268,996	48,921	6,402,390

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

	2011					
Выручка						
Общая выручка от продаж внешним покупателям						161,421,596
Исключение выручки по двусторонним нерегулируемым договорам						(11,204,670)
Прочие корректировки						(100,188)
Не распределенные на сегменты суммы						11,998
Консолидированная выручка						150,128,736
	Пермь	Свердловск	Коми	Розничная продажа электроэнергии	Прочие	Итого:
Общая величина показателя EBITDA по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)	1,295,438	901,898	(671,365)	2,502,933	306,962	4,335,866
Восстановлению резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(107,146)	(178,941)	-	354,422	38,791	107,126
Прочие корректировки	340,259	72,172	28,287	(40,667)	(47,481)	352,570
Итого EBITDA по отчетным сегментам (рассчитана на основе данных МСФО)	1,528,551	795,129	(643,078)	2,816,688	298,272	4,795,562
Прочие показатели, которые не могут быть отнесены ни к одному из сегментов*						(2,871,108)
Консолидированный показатель EBITDA (рассчитан на основе данных МСФО)						1,924,450
Процентный доход	4,069	5,270	-	141,839	10,058	161,236
Процентный расход	(242)	(78,393)	(102)	(77,588)	(6,182)	(162,507)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1,554,702)	(1,015,308)	(420,803)	(348,965)	(29,316)	(3,369,094)
Убыток от продажи основных средств и прочих активов	(17,892)	(45,077)	2,174	2,189	(970)	(59,576)
Обесценение основных средств и прочих активов	(298,877)	(418,064)	(2,039,341)	-	-	(2,756,282)
Расходы на благотворительность	(2,788)	(3,239)	(2,400)	-	-	(8,427)
Доходы/расходы от курсовых разниц		(34)	-	1,126	237	1,329
Прочие корректировки	(9,065)	(9,109)	(9,107)	(1,253,428)	(333)	(1,281,040)
Прочие показатели, которые не могут быть отнесены ни к одному из сегментов*						385,184
Консолидированный (убыток)/ прибыль до налогообложения	(350,946)	(768,825)	(3,112,657)	1,281,861	271,766	(5,164,725)

* Прочие показатели, которые не могут быть отнесены ни к одному из сегментов, в составе прибыли или убытка включают в себя в основном финансовые доходы и расходы, расход по налогу на прибыль и расходы по отложенному налогу.

Активы

Общие активы отчетных и прочих сегментов	69,055,500
Корректировка условно-первоначальной стоимости основных средств	27,671,811
Корректировка по амортизации основных средств	(16,391,000)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	479,532
Клиентские базы	244,874
Прочие корректировки	130,831
Прочие показатели, которые не могут быть отнесены ни к одному из сегментов*	11,469,941
Консолидированная общая величина активов	<u>92,661,489</u>

Обязательства

Общие обязательства отчетных и прочих сегментов	22,205,942
Корректировка обязательств по вознаграждению работников	510,956
Корректировка отложенных налогов	346,958
Прочие корректировки	(446,503)
Прочие показатели, которые не могут быть отнесены ни к одному из сегментов*	35,078,993
Консолидированная общая величина обязательств	<u>57,696,286</u>

* Прочие показатели, которые не могут быть отнесены ни к одному из сегментов, включают в себя в основном краткосрочные займы, гудвилл, признанный при приобретении компаний, краткосрочную дебиторскую задолженность, депозиты в банке, денежные средства и их эквиваленты, внешние кредиты и займы, неконвертируемые облигации, отложенные налоговые обязательства Компании и холдинговых компаний Группы.

6 ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

(а) Приобретения дочерних и ассоциированных компаний в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

В течение 2011 года Группа приобрела следующие дочерние и ассоциированные компании:

- 28 июня 2011 года Группа приобрела у третьих лиц 100% доли в уставном капитале ООО «Центр Регион Инвест» (далее – ООО ЦРИ) за 11,380,000 тыс. руб. В результате данной операции Группа приобрела контроль над ООО ЦРИ, его дочерними компаниями ОАО «Оренбургэнергосбыт» (далее - ОАО ОЭСб), 100% акций которого принадлежит ООО ЦРИ, ОАО «Сердловэнергосбыт» (далее - ОАО СЭСб), 78.088% акций которого принадлежит ООО ЦРИ, компанию Heterson Management Limited (далее – Heterson LTD), 51 % доли которой принадлежит ООО ЦРИ и ОАО «Комиэнергосбытовая компания» (далее - ОАО КомиЭСб), 77.7576% акций которого принадлежит Heterson Management Limited.
- 4 мая 2011 года ООО «Центр Регион Инвест» приобрело у Keeper Management Limited 51% долю в уставном капитале Heterson Management Limited за 1,075,050 тыс.руб.
- 20 октября 2011 Группа приобрела у компании Basly Management Limited 100% акций ОАО «КРЦ-Прикамье» (далее - ОАО КРЦ-Прикамье) за 4,914 тыс. руб. В результате данной операции Группа приобрела контроль над ОАО КРЦ-Прикамье и его дочерним предприятием ООО «Информационно-расчетный центр» (далее - ООО ИРЦ), 75% доли в уставном капитале которого принадлежит ОАО КРЦ-Прикамье.
- 21 октября 2011 Группа приобрела у компании Grangeville Management Limited 100% долю в уставном капитале ООО «Учетно-финансовый сервис» (далее – ООО УФС) за 76,935 тыс. руб. В результате этой операции Группа стала контролирующим акционером ООО УФС.
- 21 октября 2011 Группа приобрела у компании Grangeville Management Limited 100% долю в уставном капитале ООО «Юнис» за 10 тыс. руб. В результате этой операции Группа стала контролирующим акционером ООО «Юнис».
- 20 октября 2011 Группа приобрела у компании Grossbeak Investments Limited 100% акций ЗАО «УК Энергостройсервис» (далее - ЗАО УК ЭСС) за 1 рубль. В результате этой операции Группа стала контролирующим акционером ЗАО УК ЭСС.

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 ЦРИ, ОАО ОЭСб, ОАО СЭСб, Heterson Ltd, ОАО КомиЭСб, ООО УФС, ООО Юнис, ОАО КРЦ-Прикамье, ООО ИРЦ признается 1 января 2010 года как дата начала самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, установление общего контроля над Компанией и приобретаемыми предприятиями произошло до этой даты.

Датой приобретения ЗАО УК ЭСС признается 17 февраля 2011 года как дата установления контроля над приобретаемым предприятием.

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

	1 января 2010										17 февраля 2011
	ООО ПРН	ОАО ОЭСб	ОАО СЭСб	Нетерсон LTD	ОАО КомиЭСБ	ООО УФС	ООО Юнис	ОАО КРЦ- Прикамье	ООО ИРЦ	Итого	ЗАО УК ЭСС
Основные средства	-	151,867	435,945	-	226,057	982	81,828	877	97	897,653	5,602
Нематериальные активы	-	158,579	174,938	-	195,308	706	-	-	-	529,531	136
Инвестиции	1,028,531	1,368,486	1,360,568	-	571,427	273	12,377	-	-	4,341,662	-
Отложенные налоговые активы	237,452	-	4,770	-	-	-	-	-	26	242,248	-
Прочие внеоборотные активы	975,098	7,694	76,405	-	-	4,173	-	-	-	1,063,370	2,342
Запасы	-	1,475	1,020	-	3,009	159	605	13	1	6,282	729
Текущий налог на прибыль	-	-	-	-	-	197	-	353	-	550	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	994,312	598,686	3,094,481	60	810,018	93,707	31,253	8,537	982	5,632,036	397,656
Денежные средства и их эквиваленты	71,322	387,601	98,407	151	631,283	44,303	17,763	4,041	2,414	1,257,285	250,226
Прочие оборотные активы	-	7,016	92,059	-	6,589	1,582	18,747	308	23	126,324	38,270
Кредиты и займы	(4,106,760)	-	(1,126,518)	(151)	-	-	(369,960)	(5,084)	-	(5,608,473)	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(136,269)	-	-	(383)	(126)	-	-	-	(136,778)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(71)	(1,455,730)	(3,384,856)	-	(2,189,180)	(54,446)	(13,453)	(12,637)	(4,055)	(7,114,428)	(582,685)
Прочие резервы	(3)	(17,511)	(99,739)	-	(52,804)	(17,672)	(2,798)	(19)	-	(190,546)	-
Гудвилл, распределяемый на приобретенные дочерние компании в консолидированной финансовой отчетности Материнской компании	-	559,000	632,000	-	189,000	-	-	-	-	1,380,000	-
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	(800,119)	1,630,894	1,359,480	60	390,324	73,838	(223,638)	(3,611)	(512)	2,426,716	112,276
Возмещение уплаченное	11,380,000	-	-	1,075,050	-	76,935	10	4,914	-	12,536,909	0,001
Балансовая стоимость ранее имеющейся доли в приобретаемой компании	-	-	68,114	-	-	-	-	-	-	68,114	-
Денежные средства (полученные)	(71,322)	(387,601)	(98,407)	(151)	(631,283)	(44,303)	(17,763)	(4,041)	(2,414)	(1,257,285)	(250,226)

В консолидированный отчет о совокупной прибыли Группы за 2010 год были внесены следующие корректировки:

	До внесения корректировок	Консолидация эффекта от приобретения	После внесения корректировок
Отчет о совокупной прибыли			
Выручка	65,054,590	64,419,906	129,474,496
Операционные расходы	(67,173,349)	(60,556,493)	(127,729,842)
Прочие операционные доходы	555,493	33,654	589,147
Финансовые доходы	1,945,178	519,255	2,464,433
Финансовые расходы	(1,702,551)	(685,776)	(2,388,327)
(Расход) по налогу на прибыль	(65,047)	(1,083,386)	(1,148,433)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	177,605	-	177,605
(Убыток)/прибыль и общий совокупный доход за год	(1,208,081)	2,647,160	1,439,079
(Убыток)/прибыль, причитающийся:			
Собственникам Компании	(1,164,442)	2,249,524	1,085,082
Держателям неконтролирующих долей участия	(43,639)	397,636	353,997
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (руб.)	(0.000149)	0.000288	0.000139

В консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года были внесены следующие корректировки:

	До внесения корректировок	Консолидация эффекта от приобретения	После внесения корректировок
Отчет о финансовом положении			
Основные средства	49,764,422	896,451	50,660,873
Нематериальные активы	934,535	1,720,427	2,654,962
Прочие инвестиции	668,153	3,619,837	4,287,990
Отложенные налоговые активы	-	180,485	180,485
Прочие внеоборотные активы	890,062	534,962	1,425,024
Запасы	1,612,440	12,405	1,624,845
Текущий налог на прибыль	37,000	1,242	38,242
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,633,276	7,409,216	19,042,492
Прочие инвестиции	10,519,201	3,235,239	13,754,440
Денежные средства и их эквиваленты	9,826,792	1,467,096	11,293,888
Прочие оборотные активы	2,310,395	7,448	2,317,843
Нераспределенная прибыль	15,233,874	3,781,600	19,015,474
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	45,438	1,089,616	1,135,054
Кредиты и займы	21,516,318	8,785,512	30,301,830
Отложенные налоговые обязательства	4,632,420	480,674	5,113,094
Прочие долгосрочные обязательства	383,952	53,901	437,853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,224,248	4,776,978	17,001,226
Краткосрочные выплаты работникам	443,657	116,527	560,184

В 2010 году до приобретения Группой, компания Heterston Ltd приобрела 51% акций в акционерном капитале ОАО КомиЭСБ за 139,034 тыс.руб. за денежные средства. Сумма была признана непосредственно в составе капитала в качестве выплат собственникам в рамках сделок между предприятиями под общим контролем.

30 июня 2011 года Группа приобрела у Basly management Limited и Inguri management Limited 20.76% акций в акционерном капитале ОАО «Владимирская энергосбытовая компания» (далее ОАО ВЭСК) за 133,487 руб. В результате данной операции Группа стала иметь значительное влияние на ОАО ВЭСК. Датой приобретения ОАО ВЭСК считается 10 мая 2011 г. как дата установления материнской компанией значительного влияния на объект инвестиций учитываемых методом долевого участия. Превышение возмещения, уплаченного Группой над балансовой стоимостью инвестиции в ассоциированную компанию в размере 114,374 тыс.руб. было признано непосредственно в составе капитала как приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем.

В 2011 г. до приобретения Группой вновь приобретенные дочерние предприятия объявили дивиденды в размере 1,167,000 тыс. руб., которые подлежали выплате материнской компании (в 2010 г. :0). Данная сумма была признана непосредственно в составе капитала как приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем.

(b) Приобретения дочерних компаний у третьих лиц

21 октября 2011 Группа приобрела у третьих лиц 100% акций ЗАО «КЭС-Энергосбыт» (далее ЗАО КЭС ЭСб) за 6,100 тыс.руб. Идентифицируемые чистые активы на дату приобретения ЗАО «КЭС-Энергосбыт» составили 1,000 тыс.руб. В результате данной операции был признан гудвилл в размере 5,100 руб.

(c) Приобретения и выбытия неконтролирующих долей участия

В течение 2011 г. в Группе происходило приобретение и выбытие неконтролирующих долей без изменения контроля в следующих дочерних компаниях:

Компания	Доля владения		Неконтролирующая доля приобретено/ (выбыло)	Возмещение (уплаченное)/ полученное, свернуто	Разница, признанная в нераспределенной прибыли Группы
	До операции	После операции			
ОАО «Коминтергосбытовая компания»	39.64%	39.66%	135	(47)	(88)
ООО «Пермская сетевая компания»	75.00%	100.00%	(205,614)	-	205,614
ООО «ИнвестСпецПром»	75.25%	100.00%	(32,563)	-	32,563
ООО «Пермский коммунальный союз»	38.25%	51.00%	1,088	-	(1,088)
ОАО «Свердловэнергосбыт»	58.17%	79.16%	335,785	(499,088)	163,303
ОАО «Кировэнергосбыт»	84.10%	84.10%	(855)	3,476	(2,621)
ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания»	80.77%	80.77%	(7,489)	2,034	5,455
			90,487	(493,625)	403,138

17 октября 2011 г. Basly Management Limited безвозмездно передало 25 % доли участия в уставном капитале ООО «Пермская Сетевая Компания» Группе. В результате данной операции Группа увеличила долю владения в ООО «Пермская Сетевая Компания» с 75% до 100%, в ООО «ИнвестСпецПром» с 72.25% до 100%, в ООО «Пермский Коммунальный Союз» с 38.25% до 51%. Группа признала увеличение неконтролирующей доли и соответствующее уменьшение нераспределенной прибыли в размере 237,089 тыс.руб.

22 марта 2011 г. в Группе продала 4.22% доли владения ОАО «Кировэнергосбыт» за 22,005 тыс.руб. и 7.88% доли владения ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания» за 35,048 тыс.руб. 17 октября 2011 г. Группа приобрела те же доли в данных компаниях за 51,541 тыс. руб. Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 8,344 тыс. руб. и уменьшение нераспределенной прибыли в размере 2,834 тыс.руб.

7 ВЫРУЧКА

	2011	2010
Реализация электроэнергии	112,755,361	100,287,881
Реализация тепловой энергии	29,428,755	26,212,236
Доходы от сдачи имущества в аренду	261,745	270,965
Выручка по ремонтам	3,139,640	10,889
Прочая выручка	4,543,235	2,692,525
	<u>150,128,736</u>	<u>129,474,496</u>

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

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Закупки тепло- и электроэнергии	95,368,508	81,554,625
Расходы на топливо	23,926,642	21,797,425
Заработная плата и прочие выплаты работникам, налоги и отчисления с фонда оплаты труда	8,642,210	6,422,167
Ремонт и техническое обслуживание	5,092,382	1,519,089
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	3,839,189	1,107,273
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,417,622	3,348,198
Обесценение основных средств	2,756,282	761,889
Консультационные и юридические услуги	1,680,608	1,118,534
Транспортировка газа	1,336,175	953,435
Расходы на водоснабжение	1,210,008	1,172,042
Прочие материалы	1,086,699	777,947
Информационные услуги	749,628	1,071,478
Прочие налоги и сборы, кроме налога на прибыль	695,203	632,906
Агентское вознаграждение	630,022	635,031
Арендная плата	540,566	411,143
Страхование	454,654	115,197
Услуги ОАО "Системный оператор - ЦДУ ЕЭС" по оперативно-диспетчерскому управлению	377,112	262,024
Расходы на содержание вневедомственной охраны	373,269	279,760
Услуги по транспортировке	<u>220,163</u>	<u>398,107</u>
Резерв под обесценение (восстановление) прочих оборотных активов	68,055	(1,336)
Убыток от выбытия основных средств	55,883	111,035
Убыток от уступки права требования дебиторской задолженности	34,577	863,339
Бухгалтерские услуги	8,556	-
Убыток от выбытия НМА	3,694	-
Резерв под обесценение запасов	1,660	-
(Прибыль)/убыток от выбытия запасов	(32,476)	255,567
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	(39,882)	(9,236)
Прочие расходы	3,060,108	2,172,203
	<u>155,557,117</u>	<u>127,729,842</u>

9 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2011	2010
Финансовые доходы		

Процентные доходы	1,272,503	2,301,773
Влияние изменения дисконтированной величины займов выданных и дебиторской задолженности, вызванного уменьшением периода дисконтирования	50,374	159,521
Чистый доход по курсовым разницам	4,679	-
Дивидендный доход	331	753
Результат дисконтирования кредитов, займов, резерва обязательств	-	2,386
	<u>1,327,887</u>	<u>2,464,433</u>

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

10 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Финансовые расходы		
Процентные расходы	2,182,256	2,350,532
Процентный расход по вознаграждениям работникам	32,814	30,847
Убыток по курсовым разницам	-	2,738
Результат дисконтирования займов выданных и дебиторской задолженности	-	654
Убыток от продажи акций	-	3,556
Влияние изменения дисконтированной кредиторской задолженности, вызванного уменьшением периода дисконтирования	859	-
	<u>2,215,929</u>	<u>2,388,327</u>

11 ДОХОД/(РАСХОД) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2011	2010
Расходы по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(837,284)	(895,133)
Корректировки в отношении предшествующих лет	622,478	(370,612)
	<u>(214,806)</u>	<u>(1,265,745)</u>
Отложенные налоговые доходы/(расходы)	-	-
Возникновение и погашение временных разниц	383,948	81,734
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	(10,725)	35,578
	<u>373,223</u>	<u>117,312</u>
	<u>158,417</u>	<u>(1,148,433)</u>

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 2011 года применяемая налоговая ставка для Группы составляет 17.91% (2010: 17.87%). Данная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

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

	2011	%	2010	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5,164,725)	100.00	2,587,512	100.00
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	925,189	17.91	(462,341)	(17.87)
Разница в региональных ставках налога на прибыль	(145,064)	(2.81)	(5,401)	(0.21)
Снижение налоговой ставки	(10,725)	(0.21)	35,578	1.37
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	(273,325)	(5.29)	(298,617)	(11.54)
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	(339,963)	(6.58)	(47,040)	(1.82)
Корректировки в отношении предшествующих лет	2,305	0.04	(370,612)	(14.32)
	158,417	3.07	(1,148,433)	(44.38)

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Сети электрические	Сети водоснабжения и водоотведения	Сети тепловые	Газораспределительные сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость											
На 1 января 2010 года	123,388	110,268	870,727	14,284,332	157,149	24,749,902	13,782,955	216,997	232,441	10,379,850	64,908,009
Поступления	23,346	1	3	67,364	-	4,558	113,101	90,851	21,637	4,647,641	4,968,502
Реклассификация из категории незавершенного строительства	-	22,146	7,639	595,929	26,237	1,184,808	1,473,268	279	505	(3,310,811)	-
Выбытия	(1,418)	(1,576)	(2,634)	(27,532)	-	(177,149)	(142,739)	(3,013)	(7,819)	(115,038)	(478,918)
На 31 декабря 2010 года	145,316	130,839	875,735	14,920,093	183,386	25,762,119	15,236,585	305,114	246,764	11,601,642	69,397,593
Поступления	13,650	-	-	62	-	7,397	97,869	93,156	231,469	5,779,492	6,223,095
Реклассификация из категории незавершенного строительства	-	2,832	81,914	1,159,455	12,943	477,909	865,402	3,100	581	(2,604,136)	-
Выбытия	(5,921)	(2,800)	(11,158)	(322,711)	2	(614,087)	(234,194)	(47,967)	(11,080)	(110,635)	(1,360,551)
На 31 декабря 2011 года	153,045	130,871	946,491	15,756,899	196,331	25,633,338	15,955,662	353,403	467,734	14,666,363	74,260,137

Земельные участки	Сети электрические	Сети					Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
		водоснабжения и водоотведения	Сети тепловые	Газораспределительные сети	Здания и сооружения						
Амортизация и убытки от обесценения											
-	(56,368)	(404,370)	(3,996,731)	(71,245)	(4,807,035)	(5,634,706)	(137,918)	(88,468)	-	(15,196,841)	
-	(6,275)	(63,073)	(861,329)	(10,970)	(972,355)	(1,043,143)	(20,837)	(31,271)	-	(3,009,253)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(761,889)	(761,889)	
-	1,577	1,518	19,012	-	102,192	104,093	4,568	(1,697)	-	231,263	
-	(61,066)	(465,925)	(4,839,048)	(82,215)	(5,677,198)	(6,573,756)	(154,187)	(121,436)	(761,889)	(18,736,720)	
-	(6,335)	(54,756)	(882,160)	(13,436)	(1,027,271)	(1,014,193)	(45,208)	(17,545)	-	(3,060,904)	
-	-	-	-	-	-	-	(238)	(848)	-	(1,086)	
(3,755)	(439)	(6,548)	(1,006,537)	(881)	(755,130)	(221,650)	(15,469)	(222,996)	(522,877)	(2,756,282)	
-	1,432	7,067	71,982	(2)	145,821	108,669	39,788	9,860	-	384,617	
(3,755)	(66,408)	(520,162)	(6,655,763)	(96,534)	(7,313,778)	(7,700,930)	(175,314)	(352,965)	(1,284,766)	(24,170,375)	
Балансовая стоимость											
123,388	53,900	466,357	10,287,601	85,904	19,942,867	8,148,249	79,079	143,973	10,379,850	49,711,168	
145,316	69,773	409,810	10,081,045	101,171	20,084,921	8,652,829	150,927	125,328	10,839,753	50,660,873	
149,290	64,463	426,329	9,101,136	99,797	18,319,560	8,254,732	178,089	114,769	13,381,597	50,089,762	

(а) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы стоимость основных средств 508,106 тыс.руб, являющихся обеспечением полученных займов. По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы нет основных средств, являющихся обеспечением полученных займов.

(b) Арендованные активы

Группа не арендует ОС по договорам финансового лизинга. В 2010 году группа арендовала транспортные средства по нескольким договорам финансового лизинга. По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость арендованных основных средств составляла 62,159 тыс. руб. 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(j)(ii). Возмещаемые суммы единиц, генерирующих потоки денежных средств, были определены по результатам расчета их ценности использования. Данный расчет предполагает использование оценки будущих денежных потоков.

Каждая единица, генерирующая денежные потоки, определенная Группой на основе географического расположения филиалов и дочерних обществ Компании, являющимися наименьшей идентифицируемой группой активов генерирующих денежные потоки независима от денежных потоков от других групп активов.

В соответствии с оценкой 2011 года, было установлено, что балансовая стоимость основных средств в регионе Коми (единица генерирующая денежные потоки) превышает возмещаемую стоимость на 1,988, 935 тыс. руб., в составе операционных расходов был признан убыток от обесценения

При определении восстановительной стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные потоки были использованы следующие основные допущения:

- Денежные потоки были определены на основе фактических результатах операционной деятельности и прогноза до 2025 года;
- Прогнозные денежные потоки были подготовлены для периода с 2012 по 2025 г. на основе наилучшей оценки руководством Группы объемов продаж тепла, электроэнергии и мощности, операционных и капитальных затрат, цен и тарифов;
- Ценность использования определена с помощью ставки 13%
- Терминальный темп роста чистых денежных потоков в пост-прогнозный период ожидался на уровне 2.85% .

В 2011 году Группа также признала обесценение отдельных объектов основных средств в сумме 322,678 тыс. руб. (в 2010 г.: 0 тыс. руб.) и незавершенного строительства в сумме 444,669 тыс.руб. (в 2010 г: 761,889 тыс. руб.), в связи с существенной неопределенностью в отношении их дальнейшего строительства или использования. Убыток от обесценения был признан в составе операционных расходов.

(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. В настоящее время Березниковская ТЭЦ-10 работает в нормальном режиме. Руководство Группы планирует продолжить строительство ТЭЦ.

Балансовая стоимость основных средств Березниковской ТЭЦ-10 по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 569,156 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года - 595,563 тыс. руб.). Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства Ново-Березниковской ТЭЦ по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 1,426,997 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года - 1,597,942 тыс. руб.). Группа не отразила резерв по данным активам в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(e) 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 2011 года балансовая стоимость авансов выданных составила 2,454,257 тыс.руб. (включая обесценение 78,122 тыс.руб.) и запасов, предназначенных для использования в капитальном строительстве, составила 37,772 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 1,630,518 тыс. руб. и 35,023 тыс. руб. соответственно).

Капитализированные затраты по займам составили 16,181 тыс. руб. и 23,092 тыс. руб. в 2011 и 2010 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	Програм- мное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 1 января 2010 года	1,842,000	1,417,135	126,797	108,555	31,890	3,526,377
Поступления	-	-	371	80,464	8,904	89,739
Выбытия	-	-	(1,580)	(515)	-	(2,095)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	1,842,000	1,417,135	125,588	188,504	40,794	3,614,021
Поступления	5,100	-	22,751	268,765	2,903	299,519
Выбытия	-	-	(2,241)	(12,829)	(9,696)	(24,766)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	1,847,100	1,417,135	146,098	444,440	34,001	4,888,774
Амортизация и убытки от обесценения						
Сальдо на 1 января 2010 года	-	(605,409)	(1,884)	(13,016)	-	(620,309)
Поступления	-	-	(48)	(5)	-	(53)
Амортизационный расход	-	(283,426)	(12,983)	(19,926)	(22,610)	(338,945)
Выбытие	-	-	210	38	-	248
Сальдо на 31 декабря 2010 года	-	(888,835)	(14,705)	(32,909)	(22,610)	(959,059)
Поступления	-	-	-	-	-	-
Амортизационный расход	-	(283,426)	(14,660)	(55,124)	(3,508)	(356,718)
Выбытие	-	-	1,440	4,166	792	6,398
Сальдо на 31 декабря 2011 года	-	(1,172,261)	(27,925)	(83,867)	(25,326)	(1,309,379)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	1,842,000	811,726	124,913	95,539	31,890	2,906,068
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	1,842,000	528,300	110,883	155,595	18,184	2,654,962
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	1,847,100	244,874	118,173	360,573	8,675	2,579,395

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 гудвилла, распределенного на каждую единицу по состоянию на 31 декабря 2011 года, представлены в следующей таблице:

	Гудвилл
ОАО КЭСб	134,000
ОАО КомиЭСБ	189,000
ОАО СЭСб	632,000
ОАО ОЭСб	559,000
ОАО УЭСК	328,000
ЗАО УК ЭСС	5,100
	1,847,100

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	10,943,164
ОАО КомиЭСБ	13,757,153
ОАО СЭСб	36,631,997
ОАО ОЭСб	27,563,965
ОАО УЭСК	10,490,479

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

	ОАО КЭСб	ОАО КомиЭСБ	ОАО СЭСб	ОАО ОЭСб	ОАО УЭСК
2012	(1%)	6%	(14%)	(9%)	(6%)
2013	9%	9%	9%	9%	9%
2014	9%	10%	10%	9%	10%
2015	10%	10%	10%	9%	9%
2016	10%	10%	10%	9%	10%
2017	10%	11%	11%	10%	11%

- При определении возмещаемой величины ЕГДП была использована ставка дисконтирования в размере 18%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала

- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО КЭСБ превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 2,144,577 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 92.83% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО КомиЭСБ превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 1,325,186 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 45.96% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО СЭСб превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 3,985,602 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 77.44% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО ОЭСб превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 3,788,436 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 101.97% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО УЭСК превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 230,864 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение роста планируемой годовой EBITDA на 21.30% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают 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: по ОАО «Пермская энергосбытовая компания» (далее – ОАО ПЭСК) 237,535 тыс. руб. (в 2010 году: 177,605 тыс. руб.); 29,874 тыс. руб. по ОАО ВЭСК.

В 2011 году Группа получила дивиденды от инвестиций в ассоциированные компании: 177,588 тыс. руб. от ОАО ПЭСК (в 2010 г.: 105,641 тыс. руб. подлежало уплате Группе и 105,641 тыс. руб. Материнской компании), от ОАО ВЭСК: 0 тыс. руб.

В 2010 году балансовая стоимость инвестиций Группы в ОАО ПЭСК, учитываемых методом долевого участия, была уменьшена на сумму дивидендов, выплаченных материнской компании и объявленных до момента приобретения, в размере 105,641 тыс. руб. Дивиденды были признаны в составе собственного капитала как приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем.

Акции ОАО ПЭСК обращаются на ОАО «ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 62 руб. Справедливая стоимость инвестиций Группы на 31 декабря 2011 года составляет 1,118,005 тыс. руб.

Акции ОАО ВЭСК обращаются на ОАО «ММВБ-РТС». Цена одной акции по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 19 руб. Справедливая стоимость инвестиций Группы на 31 декабря 2011 года составляет 114,872 тыс. руб.

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

	Процент владения	Общая сумма активов	Общая сумма обязательств	Выручка	Прибыль
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>
2011					
ОАО ПЭСК	37.73%	3,414,890	2,440,636	32,106,058	629,566
ОАО ВЭСК	20.76%	2,022,130	1,188,345	10,475,947	244,571
		<u>5,437,020</u>	<u>3,628,981</u>	<u>42,582,005</u>	<u>874,137</u>

(b) Прочие инвестиции

	2011	2010
Долгосрочные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	144,494	50,221
Долгосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 6%-8%	238,800	-
Долгосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 12.05%	-	3,687,734
Долгосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 9%	-	550,000
Долгосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 2%	-	35
	<u>383,294</u>	<u>4,287,990</u>
Краткосрочные		
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 23%	559	559
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 14%-16%	1,000	80,274
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 13%	-	465,515
Краткосрочные займы, выданные в рублях, с фиксированной ставкой 10%-12%	33,596	1,446,764
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 8%-10%	1,559,647	-
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 6%-8%	17,000	1,279,000
Краткосрочные займы выданные в рублях, с фиксированной ставкой 0%-2%	-	14,064
Банковские депозиты в рублях, с фиксированной ставкой 8%-10%	550,000	-
Векселя в рублях, с фиксированной ставкой 8%-10%	-	10,468,264
	<u>2,161,802</u>	<u>13,754,440</u>

В 2010 году процентный доход по векселям к получению от предприятий под общим контролем в сумме 10,468,264 тыс. руб. рассчитывался по ставке 8.99-10% годовых. Группа относит данные векселя к категории финансовых инструментов «займы и дебиторская задолженность». В течение 2011 г. задолженность по векселям была погашена.

Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на 31 декабря 2010 год уменьшена на стоимость инвестиции в ОАО "Свердловэнергообл" в сумме 68,114 тыс.руб (см. пояснение 6(а)).

Информация о подверженности Группы кредитному риску, возникающему в связи с прочими инвестициями, отражена в пояснении 27.

В таблице ниже приводится информация об изменениях величины резерва под обесценение прочих инвестиций:

	2011	2010
На 1 января	754,279	763,515
Начисление	6,059	-
Восстановление	(45,941)	(9,236)
На 31 декабря	714,397	754,279

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года отложенное налоговое обязательство в размере 152,814 тыс. руб. (в 2010 году: 7,060 тыс. руб.) в части временных разниц суммой 853,063 тыс. руб. (в 2010 году: 39,512 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

(б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Основные средства	261	284	(5,070,677)	(4,671,615)	(5,070,416)	(4,671,331)
Нематериальные активы	2,668	-	(49,014)	(105,695)	(46,346)	(105,695)
Запасы	256	1	2	(22)	258	(21)
Инвестиции	151	-	-	-	151	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность и инвестиции	138,831	180,325	(163,030)	(328,360)	(24,199)	(148,035)
Кредиты и займы	-	-	-	(2,240)	-	(2,240)
Кредиторская задолженность	116,788	83,554	(598)	(12,539)	116,190	71,015
Резервы	243,358	41,256	(3)	(9,135)	243,355	32,121
Прочие статьи	30,923	11,218	(7,004)	(128,014)	23,919	(116,796)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	199,812	9,757	(2,110)	(1,384)	197,702	8,373
Итого	733,048	326,395	(5,292,434)	(5,259,004)	(4,559,386)	(4,932,609)
Зачет	(648,380)	(145,910)	648,380	145,910	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	84,668	180,485	(4,644,054)	(5,113,094)	(4,559,386)	(4,932,609)

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

(с) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2010	Признано в составе прибыли/ убытка	Выбыло	Изменение процентной ставки	31 декабря 2010
Основные средства	(5,153,314)	448,274	(16)	33,725	(4,671,331)
Нематериальные активы	(161,894)	56,199	-	-	(105,695)
Запасы	69	(90)	-	-	(21)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и инвестиции	33,550	(182,785)	-	1,200	(148,035)
Кредиты и займы	(1,198)	(1,042)	-	-	(2,240)
Кредиторская задолженность	24,262	46,178	-	575	71,015
Резервы	50,326	(18,205)	-	-	32,121
Прочие статьи	(52,921)	(63,953)	-	78	(116,796)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	211,215	(202,842)	-	-	8,373
	(5,049,905)	81,734	(16)	35,578	(4,932,609)

	1 января 2011	Признано в составе прибыли/ убытка	Выбыло	Изменение процентной ставки	31 декабря 2011
Основные средства	(4,671,331)	(387,444)	-	(11,641)	(5,070,416)
Нематериальные активы	(105,695)	59,342	-	7	(46,346)
Запасы	(21)	278	-	1	258
Инвестиции	-	151	-	-	151
Торговая и прочая дебиторская задолженность и инвестиции	(148,035)	123,579	-	257	(24,199)
Кредиты и займы	(2,240)	2,240	-	-	-
Кредиторская задолженность	71,015	44,900	-	275	116,190
Резервы	32,121	210,924	-	310	243,355
Прочие статьи	(116,796)	140,649	-	66	23,919
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	8,373	189,329	-	-	197,702
	(4,932,609)	383,948	-	(10,725)	(4,559,386)

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2011	2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	146,711	873,247
Прочие активы	575,716	551,777
	722,427	1,425,024

По состоянию на 31 декабря 2011 года торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон составила 139 тыс.руб. (в 2010: 718,462 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному риску отражена в пояснении 27(b).

17 ЗАПАСЫ

	2011	2010
Промышленное топливо	1,392,887	1,271,724
Сырье и материалы	245,480	213,012
Запасные части	178,757	136,072
Затраты в незавершенном производстве	74	31
Готовая продукция	5,053	4,006
Итого запасы	1,822,251	1,624,845
Минус: Резерв под обесценение запасов	(1,660)	
	1,820,591	1,624,845

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	19,187,078	16,522,199
Прочая дебиторская задолженность	1,002,017	2,520,293
	20,189,095	19,042,492

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:

	2011	2010
Сальдо на 1 января	6,950,677	6,612,612
Начисление резерва	6,757,679	4,071,060
Восстановление резерва	(2,918,490)	(2,963,787)
Списание за счет резерва	(1,908,076)	(769,208)
Сальдо на 31 декабря	8,881,790	6,950,677

Прочая дебиторская задолженность включает в себя задолженность по процентам, начисленным на остатки по депозитам и расчетным счетам, векселям и займам в сумме 84,482 тыс. руб. (2010: 394,595 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в пояснении 27.

19 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2011	2010
Остатки на банковских счетах	6,503,103	10,814,893
Денежные средства в кассе	1,891	2,311
Эквиваленты денежных средств	8,645	2,346
Переводы в пути	4,383	4,338
Банковские депозиты	3,872,000	470,000
На 31 декабря	10,390,022	11,293,888

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 27.

20 ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2011	2010
Авансы выданные	2,085,474	1,313,109
НДС к возмещению	732,993	855,638
Предоплата по прочим налогам	30,216	88,683
Дивиденды к получению	14,331	38,175
Прочие активы	5,437	22,238
	2,868,451	2,317,843

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

	2011	2010
Сальдо на 1 января	2,897	8,508
Начисление резерва	92,992	7,379
Восстановление резерва	(24,937)	(8,715)
Списание за счет резерва	(1,682)	(4,275)
Сальдо на 31 декабря	69,270	2,897

21 КАПИТАЛ

(а) Уставный капитал

	2011	2010
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.

В июле 2011 г. общее собрание акционеров приняло решение об увеличении уставного капитала Компании путем дополнительного выпуска 50,094,714,813 тысяч обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.003 руб. каждая. Цена исполнения будет определяться Советом Директоров после истечения периода приема заявлений от обладателей преимущественного права приобретения акций дополнительного выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. цена исполнения не была установлена.

(b) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы нет собственных выкупленных акций. В течение 2011 года собственные обыкновенные акции в количестве 12,459,314 тыс. штук были проданы.

	Стоимость на 31 декабря 2011 года	Приобретения и выбытия, нетто	Стоимость на 31 декабря 2010 года
Обыкновенные акции	-	(65,090)	65,090
Итого	-	(65,090)	65,090

(с) Добавочный капитал

В течение 2011 г. добавочный капитал был уменьшен на величину премии за акции в сумме 21,501 тыс.руб., относящуюся к продаже собственных акций ОАО ТГК-9.

(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.

	2011	2010
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. шт.)	7,833,127,602	7,824,835,249
(Убыток)/прибыль за год	(5,018,758)	1,085,082
(Убыток)/прибыль на акцию – базовые и разводненные (руб. на акцию)	(0.000641)	0,000139

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 27.

	2011	2010
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	6,986,864	6,984,513
Обеспеченные кредиты банков	334,428	-
Необеспеченные кредиты банков	5,767,981	10,967,341
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	664,476	246,474
Необеспеченные займы, полученные от третьих лиц	27,980	
	13,781,729	18,198,328

	2011	2010
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты банков	-	4,686,000
Необеспеченные кредиты банков	18,028,913	4,571,674
Необеспеченные займы, полученные от третьих лиц		5,100
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	152,972	2,383,436
Проценты к уплате, включая проценты к уплате по долгосрочным обязательствам	520,250	457,292
	18,702,135	12,103,502

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 13,136 тыс. руб. (2010: 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	2011		2010	
		Номиналь-ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь-ная стоимость	Балансовая стоимость
Облигации					
В рублях по фиксированной ставке 8,1%	2013	7,214,378	7,201,242	7,212,824	7,197,337
Обеспеченные кредиты сторонних банков					
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	2021	361,767	334,835	-	-
В рублях по фиксированной ставке 12%-14%	2011	-	-	4,686,000	4,686,000
Необеспеченные кредиты банков и займы третьих лиц					
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	2020	498,130	498,130	-	-
В рублях по фиксированной ставке 12%-14%	2012	187	187	187	187
В рублях по фиксированной ставке 10,5%	2012	2,400,000	2,400,00	-	-
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%	2011-2012	11,467,366	11,466,366	870,527	870,527
В рублях по фиксированной ставке 6%-8%	2011-2012	2,983,964	2,983,964	5,620,030	5,620,030
В рублях по фиксированной ставке 4%-6%	2011-2012	1,200,404	1,200,404	1,604,299	1,604,299
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	2013-2014	630,299	630,299	-	-
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%	2013-2014	4,293,297	4,293,297	6,962,504	6,962,504
В рублях по фиксированной ставке 6%-8%	2013-2014	353,535	351,886	500,219	500,219
В рублях по фиксированной ставке 0%-4%	2013	27,980	27,980	-	-
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон					
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	2011-2012	107,870	107,870	2,497,081	2,497,081
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%	2011-2012	-	-	2,680	2,680
В рублях по фиксированной ставке 6%-8%	2011-2012	402	402	510	510
В рублях по фиксированной ставке 0%-4%	2011-2012	66,160	66,160	359,328	359,328
В долларах по фиксированной ставке 0%-4%	2011-2012	3,059	3,059	1,128	1,128
В рублях по фиксированной ставке 0%-4%	2013	72,409	72,409	-	-
В рублях по фиксированной ставке 6%-8%	2013	7,525	7,525	-	-

	Срок погашения	2011		2010	
		Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	2020	837,849	837,849	-	-
		32,526,581	32,483,864	30,317,317	30,301,830

По состоянию на 31 декабря 2011 года банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 508,106 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 займы были обеспечены 49% обыкновенных акций дочерней компании ОАО «Свердловэнергосбыт», 100% обыкновенных акций дочерней компании ОАО «Оренбургэнергосбыт», 24.10% обыкновенных акций и 13.63% привилегированных акций ОАО «Пермская энергосбытовая компания». Акции ОАО «Свердловэнергосбыт» и ОАО «Пермская энергосбытовая компания» обращаются на биржах ОАО «ММВБ-РТС», справедливая стоимость обеспечения на 31 декабря 2010 г. составила 1,331,867 тыс. руб. Акции ОАО «Оренбургэнергосбыт» не обращаются на активном рынке. На 31 декабря 2010г. стоимость чистых активов составила 696,014 тыс. руб.

Значительная часть кредитов получены Группой в рублях и имеют фиксированные процентные ставки. Эффективная ставка процента соизмерима 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 2011 и 2010 годах.

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

	2011	2010
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	428,759	422,354
Справедливая стоимость активов плана	(7,611)	(436)
Приведенная стоимость обязательств, не обеспеченных финансированием	421,148	421,918
Неотраженные чистые актуарные убытки	(154,320)	(148,505)
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	112,729	142,410
Чистые пенсионные обязательства, признанные в отчете о финансовом положении	379,557	415,823

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

	2011	2010
Стоимость трудозатрат текущего периода	15,659	15,173
Процентные расходы	32,814	30,847
Ожидаемые поступления от активов плана	(867)	(406)
Отраженные актуарные убытки	3,192	18,734
Амортизация стоимости трудозатрат прошлых периодов	(42,547)	(28,297)
Чистые (доходы)/ расходы, отраженные в составе прибыли или убытков	8,251	36,051

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

	2011	2010
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	422,354	290,216
Стоимость трудозатрат текущего периода	15,659	15,173
Процентные расходы	32,814	30,847
Актuarные убытки	20,561	65,236
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(41,306)	42,419
Произведенные выплаты	(21,323)	(21,537)
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	428,759	422,354

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:

	2011	2010	2009	2008	2007
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	428,759	422,354	243,498	794,174	771,535
Справедливая стоимость активов плана	7,611	436	3,190	-	-
Дефицит средств плана	421,148	421,917	240,308	794,174	771,535
Последующие корректировки в сторону увеличения/(уменьшения) обязательств плана	37,538	27,598	456	213,664	7,485

(d) При расчетах были использованы следующие актуарные допущения:

	2011	2010
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.50%	8.00%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	7.50%	7.50%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	6.00%	6.00%

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 2005–2011 годы.

24 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2011	2010
Долгосрочные выплаты работникам (см. Пояснение 23)	379,557	415,823
Прочие обязательства	228,290	22,030
Резервы (см.Пояснение 26)	50,880	-
	658,727	437,853

25 **ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	2011	2010
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	14,013,268	8,990,378
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,359,246	5,244,210
Прочие налоги к уплате	843,588	1,049,358
Налог на прибыль к уплате	88,731	750,047
Авансы полученные	1,543,182	729,079
Задолженность по расчетам с персоналом	220,370	156,558
Дивиденды к выплате	87,052	78,053
Доходы будущих периодов	200	3,543
	18,155,637	17,001,226

По состоянию на 31 декабря 2011 года прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают в себя обязательства по оплате инвестиций в дочерние компании в сумме 167,470 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года 4,342,144 тыс.руб).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 27.

26 **РЕЗЕРВЫ**

	Резерв по судебным искам	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2010	4,066	-	4,066
Начисление резерва	1,003,982	50,880	1,054,862
Восстановление резерва	(4,066)	-	(4,066)
Сальдо на 31 декабря 2011	1,003,982	50,880	1,054,862
Долгосрочные	-	50,880	50,880
Краткосрочные	1,003,982	-	1,003,982
	1,003,982	50,880	1,054,862

27 **ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

(а) Общий обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Контроль за созданием системы управления рисками и оценку ее эффективности осуществляет Совет директоров. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

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

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

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

	2011	2010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	144,494	50,221
Долгосрочные займы выданные	238,800	4,237,769
Краткосрочные займы выданные	1,611,802	3,286,176
Векселя	-	10,468,264
Банковские депозиты	4,422,000	470,000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20,335,806	19,915,739
Денежные средства и их эквиваленты	6,518,022	10,823,888
	33,270,924	49,252,057

Информация по поручительствам, выданным под обеспечение задолженности связанных сторон, раскрывается в пояснении 31(с).

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

	2011	2010
Корпоративные клиенты	15,702,515	15,361,676
Городское и сельское население	3,729,458	3,621,603
Бюджетные/муниципальные организации	903,833	932,460
	20,335,806	19,915,739

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:

	2011	2011	2010	2010
	Валовая сумма	Резерв под обесценение	Валовая сумма	Резерв под обесценение
Непросроченная задолженность	9,974,068	8,161	12,696,481	35,988
Задолженность со сроком просрочки менее 3 мес.	5,265,648	54,290	3,689,635	120,258
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	1,380,103	52,243	1,443,246	367,461
Задолженность со сроком просрочки от 6 до 12 мес.	5,252,251	2,185,255	3,510,845	1,741,453
Задолженность со сроком просрочки свыше одного года	7,345,526	6,581,841	5,526,209	4,685,517
	29,217,596	8,881,790	26,866,416	6,950,677

(с) Риск недостатка ликвидности

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

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

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

	31 декабря 2011 года						Итого
	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	
Необеспеченные банковские займы	18,739,547	1,269,927	8,072,799	5,772,755	54,747	54,897	34,630,810
Обеспеченные банковские займы	18,930	18,727	37,148	37,148	37,148	37,250	725,105
Необеспеченные займы	-	-	27,980	-	-	-	27,980
Займы, полученные от связанных сторон	319,358	262,046	77,965	69,904	69,904	70,096	1,677,214
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15,372,514	-	-	-	-	-	15,372,514
	34,450,349	1,550,700	8,215,892	5,879,807	161,799	162,243	52,433,623
Выданные поручительства	61,364,728	-	-	-	-	-	61,364,728

	31 декабря 2010 года						Итого
	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	
Необеспеченные банковские займы	2,736,126	3,720,564	4,922,174	15,366,928	-	-	26,745,792
Обеспеченные банковские займы	4,964,493	-	-	-	-	-	4,964,493
Займы, полученные от связанных сторон	2,016,094	368,318	621,137	-	-	-	3,005,549
Обязательства по финансовой аренде	38,948	-	-	-	-	-	38,948
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,195,640	-	-	-	-	-	14,195,640
	23,951,301	4,088,882	5,543,311	15,366,928	-	-	48,950,422
Выданные поручительства	45,013,883	-	-	-	-	-	45,013,883

(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.

Общая сумма обязательств в валюте по закупкам по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 3,856,452 тыс. руб. (10,571 тыс. шведских крон и 91,362 тыс. евро). Общая сумма обязательств по закупкам по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 259,517 тыс. руб. (56,031 тыс. шведских крон и 210 тыс. евро).

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Среднегодовой курс		Курс спот на отчетную дату	
	2011	2010	2011	2010
10 шведских крон	45.2707	42.24	46.6124	44.8051
1 евро	40.9038	40.2157	41.6714	40.3331

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

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

Группа не имеет финансовых обязательств с плавающими процентными ставками на 31 декабря 2011 года.

(e) Справедливая стоимость

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

(f) Управление капиталом

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

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

Группа определяет капитал как собственные средства акционеров.

28 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

	2011	2010
До 1 года	201,012	170,227
От 1 года до 5 лет	495,483	335,013
Свыше 5 лет	1,084,384	496,780
Итого	1,780,879	1,002,020

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

Арендуемые Компанией земельные участки представляют собой территорию, на которой расположены электростанции и другие активы Общества. Часть договоров на аренду земли заключены на срок 49 лет, другие заключаются на один год с условием пролонгации.

В текущем году расходы по операционной аренде в сумме 540,566 тыс. руб. были отражены в составе прибыли или убытка за период (в 2010 году – 411,143 тыс. руб.).

29 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

Группа заключила договоры на строительство и приобретение основных средств на сумму 572,900 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» получать 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	62,463	37,122

30 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Страхование

По состоянию на 31 декабря 2011 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 выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возникших в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, исход которых мог бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

(c) Условные налоговые обязательства

(i) Общие вопросы

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко 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 2007–2008 годы по итогам пересчета суммы налоговой амортизации в связи с изменением налоговой базы основных средств

В декабре 2010 года были поданы уточненные декларации по налогу на прибыль за 2007–2008 годы по расходам на мобилизационную подготовку, в связи с чем в 2011 г. была проведена повторная налоговая проверка деятельности Компании за 2007–2008 годы. По результатам повторной налоговой проверки налоговый орган начислил дополнительный налог на прибыль в размере 15,815 тыс. руб., а также штрафы в размере 3,162 тыс. руб. и пени в размере 888 тыс. руб.

Результаты налоговой проверки были оспорены Компанией в досудебном порядке путем подачи апелляционной жалобы в вышестоящий налоговый орган, который полностью отменил решение налогового органа.

(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 налоговый орган начислил дополнительные налоги в общей сумме 566,086 тыс. руб. (включая налог на прибыль в размере 469,716 тыс. руб. а также пени, штрафы в сумме 92,692 тыс. руб.).

Результаты налоговой проверки были оспорены в досудебном и судебном порядке. По результатам апелляционной жалобы в вышестоящий налоговый орган общая сумма доначислений с учетом пеней, штрафов составила 545,567 тыс.руб. В феврале 2012 г. Арбитражный суд признал недействительным решение налогового органа о начислении дополнительных налогов в сумме 379,874 тыс. руб. (включая налог на прибыль в сумме 377,487 тыс. руб.), однако оставил в силе решение по эпизоду, связанному с неверным расчетом амортизации по основным средствам в сумме 75,820 тыс. руб. Компания доначислила налог на прибыль в сумме 75,820 тыс. руб в соответствии с результатами налоговой проверки за 2007-2009 годы.

(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.

31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Отношения контроля

Как указано в пояснении 1(а) Материнской компанией по отношению к обществу является Integrated Energy Systems Limited (Cyprus), которое контролируется Renova Holding Limited, конечной материнской компанией Группы. 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

	Стоимость операции 2011	Стоимость операции 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Продажа товаров и услуг:				
Материнская компания	1,039	-	-	-
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	2,018,008	3,837,198	1,561,004	1,870,860
Предприятия под общим контролем	11,435,775	4,934,839	951,036	973,300
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	822,333	2,203,241	71,485	169,216
	<u>14,277,155</u>	<u>10,975,278</u>	<u>2,583,525</u>	<u>3,013,377</u>
Прочая выручка:				
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	118,146	161,583	329,851	1,480,017
Предприятия под общим контролем	117,707	337	269,190	16,353
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	255	448	1,494	41,219
	<u>236,108</u>	<u>162,368</u>	<u>600,535</u>	<u>1,537,589</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

	Стоимость операции 2011	Стоимость операции 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Приобретение товаров и услуг:				
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	(181,064)	(5,815,637)	(48,749)	(330,756)
Предприятия под общим контролем	(19,164,960)	(10,916,698)	(3,571,796)	(1,363,090)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(334,618)	(286,912)	(45,783)	(23,156)
	<u>(19,680,642)</u>	<u>(17,019,247)</u>	<u>(3,666,328)</u>	<u>(1,717,002)</u>

	Стоимость операции 2011	Стоимость операции 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Прочие расходы/закупки:				
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	(1,368,168)	(1,440,338)	(384,015)	(391,833)
Предприятия под общим контролем	(465,352)	(136,579)	(17,619)	(21,652)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(2,022)	(36)	(9)	(298)
	(1,835,542)	(1,576,953)	(401,643)	(413,783)

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 и проценты 2011	Векселя полученные и проценты 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Векселя полученные:				
Предприятия под общим контролем	-	1,131,837	-	10,473,266
	-	1,131,837	-	10,473,266
	Векселя выданные и проценты 2011	Векселя выданные и проценты 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Векселя выданные:				
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	17,677	-	25,150	25,150
	17,677	-	25,150	25,150

(iv) Кредиты и займы

	Займы выданные/ полученные и проценты полученные/ уплаченные 2011	Займы выданные/ полученные и проценты полученные/ уплаченные 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Займы выданные:				
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	1,864,517	5,832,663	19,243	5,424,574
Предприятия под общим контролем	30,179	516,218	25,879	550,000
	1,894,696	6,348,881	45,122	5,974,574

Займы полученные:

Дочерние общества,
контролируемые конечным
акционером Группы

1,000,290

392,095

1,095,273

2,707,883

Предприятия под общим
контролем

73,759

5,076

-

152,843

1,074,049

397,171

1,095,273

2,860,726

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

(v) Остатки по депозитным и расчетным счетам

	Депозиты и проценты	Депозиты и проценты	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2011	2010	2011	2010
Депозиты				
Предприятия под общим контролем	95,904	1,004	52,007	-
	95,904	1,004	52,007	-
Расчетный счет	2011	2010		
Предприятия под общим контролем	1,765,748	2,259,988		
	1,765,748	2,259,988		

(vi) Инвестиции в связанные стороны

	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2011	2010
Дочерние общества, контролируемые конечным акционером Группы	-	207,150
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	422,181	313,247
	422,181	520,397

(с) Поручительства, выданные под обеспечение задолженности связанных сторон

В 2011 году Группа выдала поручительства по кредитам, полученным ООО «КЭС-Холдинг» (предприятие под общим контролем) от ОАО «Сбербанк». На 31 декабря 2011 года обязательства по данному поручительству составили 52,564,728 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 40,213,883 тыс. руб.). Сумма данного поручительства не отражена в составе обязательств Группы.

В 2011 году Группа выдала поручительства на сумму 4,800,000 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 данного поручительства не отражена в составе обязательств Группы (в 2010г.: 4,800,000).

В 2011 г. Группа выдала поручительство за ООО «КЭС-Трейдинг» в пользу ОАО «Банк Зенит» на сумму 4,000,000 тыс. руб.

32 ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	2011 % участия в капитале	2010 % участия в капитале
ЗАО «Березниковские ТЭЦ»	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%
ЗАО «Богословская ТЭЦ»	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%
ЗАО «Воркутинские ТЭЦ»	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%
ЗАО «Кизеловская ГРЭС-3»	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%
ЗАО «Нижнетуринская ТЭЦ»	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%
ЗАО «Ново-Свердловская ТЭЦ»	Производство электро- и теплоэнергии	100%	100%
ООО «ТГК-9 Финанс»	Финансовая деятельность	100%	100%
ООО «Свердловская теплоснабжающая компания»	Поставка теплоэнергии	100%	100%
ООО «Пермская сетевая компания»	Поставка теплоэнергии	100%	75%
ООО «ИнвестСпецПром»	Поставка теплоэнергии	100%	75.25%
ООО «Пермский коммунальный союз»	Финансовая деятельность	51%	38.25%
ОАО «Сбытовой холдинг»	Розничная продажа электроэнергии	100%	100%
ОАО «КировэнергоСбыт»	Розничная продажа электроэнергии	84.10%	84.10%
ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания»	Розничная продажа электроэнергии	80.77%	80.77%
ООО «ЦентрРегионИнвест»	Розничная продажа электроэнергии	100%	-
ОАО «ОренбургэнергоСбыт»	Розничная продажа электроэнергии	100%	-
ОАО «СвердловэнергоСбыт»	Розничная продажа электроэнергии	79.16%	1.07%
Heterson Management Limited	Розничная продажа электроэнергии	51%	-
ОАО «КомиэнергоСбытовая компания»	Розничная продажа электроэнергии	39.66%	-
ООО «Учетно-Финансовый сервис»	Финансовый учет	100%	-
ООО «Юнис»	Хозяйственное обслуживание	100%	-
ОАО «КРЦ-Прикамье»	Финансовая деятельность	100%	-
ООО «Информационно-расчетный центр»	Финансовая деятельность	75%	-
ЗАО «КЭС-Энергосбыт»	Розничная продажа электроэнергии	100%	-
ЗАО УК "ЭнергоСтройСервис"	Строительство	100%	-

33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

6 марта 2012 г. Группа выдала поручительство по кредитам, полученным ООО «КЭС-Холдинг» (предприятие под общим контролем) в пользу ОАО «Сбербанк» на сумму 7,008,055 тыс.руб.