

Группа «Мосэнерго»

**Консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО)
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(с заключением независимого аудитора)**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Мосэнерго»:

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мосэнерго» и его дочерних обществ («Группа»), в которую входит консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение существенных элементов учетной политики и другие примечания.

Ответственность Руководства за Консолидированную Финансовую Отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство определяет как необходимую для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут возникнуть в результате ошибок или недобросовестных действий.

Ответственность Аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе нашего аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соответствовали этическим требованиям, а также планировали и проводили аудит так, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенного искажения.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и раскрытий в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие либо недобросовестного действия, либо ошибки. При проведении этих оценок рисков аудитор рассматривает внутренний контроль, относящийся к подготовке и справедливому представлению предприятием консолидированной финансовой отчетности, с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, которые соответствуют обстоятельствам, но не для целей выражения мнения о результативности внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности примененной учетной политики и разумности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что аудиторские доказательства, которые мы получили, достаточны и уместны для того, чтобы обеспечить основу для нашего мнения.

Мнение

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

Параграф, привлекающий внимание

Не делая оговорок к нашему заключению, обращаем внимание на то, что указано в Примечаниях 1 и 6 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Правительство Российской Федерации имеет в конечном итоге контроль над ОАО «Мосэнерго» и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

14 марта 2011 года
Москва, Российская Федерация

Группа «Мосэнерго»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	180 559	187 051
Инвестиционная собственность	8	898	1 020
Авансы по капитальному строительству		15 195	13 336
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	15	3 540
Прочие внеоборотные активы	13	480	850
Итого внеоборотных активов		197 147	205 797
Оборотные активы			
Запасы	10	6 438	4 541
Инвестиции	11	-	12 130
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		17	320
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	21 115	23 097
Денежные средства и их эквиваленты	14	28 334	2 267
Прочие оборотные активы	13	1 896	1 672
Активы, предназначенные для продажи	9	754	608
Итого оборотных активов		58 554	44 635
Всего активов		255 701	250 432
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
	15		
Акционерный капитал		166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)
Эмиссионный доход		49 213	49 213
Резервы		86 639	86 746
Накопленный убыток		(107 336)	(115 504)
Итого собственного капитала		193 769	185 708
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	16	11 770	16 675
Отложенные налоговые обязательства	28	24 758	24 924
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	410	367
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	946	585
Итого долгосрочных обязательств		37 884	42 551
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	4 976	2 090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	15 683	17 872
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		812	192
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	2 389	1 649
Резервы	20	71	278
Обязательства, предназначенные для продажи	9	117	92
Итого краткосрочных обязательств		24 048	22 173
Всего обязательств		61 932	64 724
Всего капитала и обязательств		255 701	250 432

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С. А. Сураев

14 марта 2011

Группа «Мосэнерго»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
	Примечание		
Выручка	21	145 298	112 636
Прочие операционные доходы	26	1 574	847
Доход/(расход) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	21	(1 623)
Материальные затраты	22	(79 652)	(58 596)
Транспортировка теплоэнергии		(24 469)	(18 260)
Амортизация объектов основных средств	7	(12 214)	(11 705)
Расходы на оплату труда персонала	24	(9 419)	(9 169)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(4 281)	(3 009)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(2 571)	(2 563)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(2 524)	(2 478)
Убыток от обесценения объектов основных средств		-	(630)
Прочие операционные расходы	25	(3 885)	(3 551)
Результаты операционной деятельности		7 878	1 899
Финансовые доходы	27	2 428	1 474
Финансовые расходы	27	(169)	(1 254)
Доход от выбытия дочернего общества	9	861	-
Доход от выбытия инвестиций в зависимые общества		-	124
Прибыль до налогообложения		10 998	2 243
Расходы по налогу на прибыль	28	(2 330)	(585)
Прибыль за год		8 668	1 658
Прочий совокупный доход:			
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	(104)	(2 355)
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28	(24)	-
Переоценка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28	-	32
Налоги, относимые на прочий совокупный доход	28	21	469
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(107)	(1 854)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		8 561	(196)
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам компании		8 668	1 658
Итого совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Акционерам компании		8 561	(196)
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях)	29	0,22	0,04

Генеральный директор
Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев
С. А. Сураев
14 марта 2011

Группа «Мосэнерго»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
	Примечание		
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		10 998	2 243
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	12 214	11 705
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	137	122
Убыток от обесценения объектов основных средств		-	630
Финансовые доходы		(2 427)	(1 474)
Финансовые расходы	27	169	1 254
Убыток/(прибыль) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	25	616	(169)
Убыток по судебным спорам	20	100	185
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25	72	-
Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	26	(24)	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	26	(8)	-
Доход от выбытия инвестиций в зависимые общества		-	(124)
Доход от выбытия дочернего общества	9	(861)	-
Доход/(расход) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	(21)	1 623
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	25	123	-
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	26	(357)	(352)
Прочие неденежные статьи		(12)	4
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		20 719	15 647
Изменение резервов		(307)	(160)
Изменение запасов		(1 886)	(99)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		6 327	(11 257)
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		7	53
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 622)	8 960
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		1 497	1 199
Изменение обязательств по вознаграждениям		(8)	(161)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		24 727	14 182
Налог на прибыль уплаченный		(2 282)	(2 128)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		22 445	12 054
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		320	3 345
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		60	-
Поступления от выбытия объектов основных средств		29	-
Поступления от продажи инвестиций		12 768	675
Поступления от выбытия дочернего общества	9	1 191	-
Поступления от выбытия инвестиций в зависимые общества		-	973
Проценты полученные		136	100
Приобретение объектов основных средств		(6 663)	(11 579)
Проценты уплаченные и капитализированные		(1 754)	(2 415)
Приобретение инвестиций		-	(191)
Комиссия за пользование кредитом		(110)	(1 101)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		5 977	(10 193)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		232	13 018
Доходы от реализации собственных акций		-	34
Погашение заемных средств	15	(2 095)	(15 961)
Дивиденды выплаченные		(491)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(2 354)	(2 909)
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		26 068	(1 048)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	2 267	3 315
Прибыль от изменения обменных курсов валют		(1)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	28 334	2 267

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С. А. Сураев

14 марта 2011

Группа «Мосэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО «Мосэнерго»

	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2009 года		166 124	(899)	49 213	88 600	(117 168)	185 870
Прибыль за год		-	-	-	-	1 658	1 658
Прочий совокупный доход за год:							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	28	-	-	-	30	-	30
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	(1 884)	-	(1 884)
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	-	-	(1 854)	1 658	(196)
Продажа собственных акций	15	-	28	-	-	6	34
Остаток на 31 декабря 2009 года		166 124	(871)	49 213	86 746	(115 504)	185 708
Остаток на 1 января 2010 года		166 124	(871)	49 213	86 746	(115 504)	185 708
Прибыль за год		-	-	-	-	8 668	8 668
Прочий совокупный доход за год:							
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	(83)	-	(83)
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28				(24)	-	(24)
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	-	-	(107)	8 668	8 561
Дивиденды акционерам	15					(500)	(500)
Остаток на 31 декабря 2010 года		166 124	(871)	49 213	86 639	(107 336)	193 769

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С. А. Сураев

14 марта 2011

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и деятельность

ОАО «Мосэнерго» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно «Группа» или «Группа Мосэнерго») оказывают услуги по генерации тепло- и электроэнергии, а также распределению тепловой энергии в Москве и Московской области.

Функционирование Группы по генерации электро- и теплоэнергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 11 900 МВт и 34 855 Гкал/ч соответственно.

ОАО «Мосэнерго» зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 6 апреля 1993 года на основании распоряжения Комитета по управлению имуществом 169-Р от 26 марта 1993 года в результате приватизации активов, генерирующих, транспортирующих и распределяющих электроэнергию и теплоэнергию, ранее находившихся под контролем Министерства энергетики РФ.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 119526 Москва, проспект Вернадского, 101, корп. 3.

(б) Формирование группы

1 апреля 2005 года структура Компании была реорганизована путём отделения ряда структурных подразделений, что явилось следствием процесса реформирования энергетической отрасли России, призванного создать конкурентную среду на рынке электроэнергии и помочь предприятиям отрасли поддерживать и наращивать производственные мощности. Реструктуризация Компании была одобрена решением Общего собрания акционеров 28 июня 2004 года. Предшествующая реструктуризации интегрированная бизнес-модель Компании включала процессы генерирования, транспортировки и распределения. В результате реструктуризации из состава ОАО «Мосэнерго» было выделено 13 новых экономических субъектов, при этом каждый из акционеров Компании получил обыкновенные акции в каждом из отделившихся обществ пропорционально доли владения Компанией до момента реорганизации.

Общим собранием акционеров, проходившим 20 декабря 2006 года, было утверждено решение о проведении дополнительной эмиссии обыкновенных акций в форме закрытой подписки в пользу ОАО «Газпром» и аффилированных с ним компаний (далее Группа «Газпром»). В результате держателем контрольного пакета акций Компании стала Группа Газпром (ранее – РАО ЕЭС России) с долей в 53,47% обыкновенных акций. В соответствии с процессом реформирования электроэнергетики, внеочередное Общее собрание акционеров РАО ЕЭС России, проходившее 26 октября 2007 года, приняло решение о проведении реорганизации в форме выделения ряда холдинговых компаний, которым были переданы акции электрогенерирующих предприятий (включая пакет акций Компании), принадлежавшие РАО ЕЭС России. Выделенные из состава РАО ЕЭС России холдинговые компании были присоединены к электрогенерирующим компаниям путем конвертации акций, в результате чего акционеры РАО ЕЭС России получили акции непосредственно в самих генерирующих компаниях. Таким образом, выделенная в результате реорганизации РАО ЕЭС России компания ОАО «Мосэнерго Холдинг» (далее «Мосэнерго Холдинг») получила долю в ОАО «Мосэнерго», принадлежавшую РАО ЕЭС России. Одновременно с выделением «Мосэнерго Холдинг», произошло его присоединение к Компании и конвертация его доли в акции Компании.

В феврале 2009 года Советом директоров Компании была одобрена программа по оптимизации организационной структуры Компании, направленной на концентрацию производственных ресурсов, оптимизацию численности персонала, а также каналов поставок. В рамках оптимизации организационной структуры несколько производственных подразделений, территориально расположенных рядом друг с другом, были объединены, непрофильные функции были перераспределены или переданы внешним подрядчикам.

В апреле 2009 года ОАО «Газпром» передало свою долю (53,47%) в Компании своему 100 % дочернему обществу ООО «Газпромэнергохолдинг» (ранее – ООО «Газоэнергетическая Компания»), которое стало материнской компанией ОАО «Мосэнерго».

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации обладает характеристиками развивающегося рынка с относительно высокой инфляцией и процентными ставками. Недавний глобальный финансовый кризис оказал сильное влияние на экономику страны и ситуацию в финансовом и корпоративном секторах, положение в которых значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2010 году в российской экономике произошло умеренное восстановление роста. Восстановление сопровождалось постепенным ростом доходов населения, более низкими ставками рефинансирования, стабилизацией курса рубля к основным конвертируемым иностранным валютам и возросшей ликвидностью банковского сектора.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации сильно зависят от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического, финансового и денежного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности.

Резервы под обесценение определяются руководством компании с учетом экономической ситуации и прогноза на конец отчетного периода. Руководство компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут

повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно, будущую финансовую позицию Группы. Руководство считает, что оно предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы. Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

(г) Отношения с государством и действующее законодательство

На дату составления отчетности Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ОАО «Газпром» (являвшегося ранее материнской компанией), которое в свою очередь является владельцем 100% компании ООО «Газпромэнергохолдинг» (непосредственная материнская компания), которой в апреле 2009 года были переданы 53,47% акций Компании. Таким образом, компания ОАО «Газпром» является конечной материнской компанией Группы, а Российская Федерация является конечной контролирующей стороной для Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта электроэнергии и тепла посредством Федеральной службы по тарифам (далее «ФСТ») и Региональными энергетическими комиссиями Москвы и Московской области (далее «РЭК») соответственно. ОАО «Системный оператор «Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» (далее «СО – ЦДУ ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией, координирует деятельность Группы в области генерации.

В состав потребителей Группы, так же как и в цепочку поставок, входит значительное количество компаний, контролируемых государством или имеющих непосредственное отношение к нему.

Как указано в Примечании 6 и Примечании 32, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

(д) Реструктуризация отрасли

В рамках реструктуризации российского электроэнергетического рынка, направленной на создание конкуренции на рынке электроэнергии и мощности, были приняты Регламенты нового оптового рынка электроэнергии и мощности (НОРЭМ), одобренные резолюцией Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года. По правилам НОРЭМ сделки по купле-продаже электроэнергии и мощности в регулируемом секторе рынка должны заключаться в рамках системы регулируемых двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года в рамках регулируемых договоров осуществлялась реализация всего объема произведенной и потребленной электроэнергии и мощности.

Начиная с 2007 года, объемы электрической энергии и мощности, продаваемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, значительно уменьшаются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2007 года № 205 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии по свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке, будет постепенно снижаться.

Период с 2006 по 2011 годы считается переходным периодом. По окончании переходного периода создание конкурентного оптового рынка электроэнергии будет завешено.

Объемы произведенной электроэнергии, не покрытые регулируемыми договорами, продаются по нерегулируемым ценам в соответствии с заключаемыми свободными двусторонними договорами и на рынке на «сутки вперед».

В рамках свободных двусторонних договоров участники рынка сами определяют контрагентов, цены и объемы. Основой рынка «на сутки вперед» является проводимый коммерческим оператором конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей за сутки до поставки электроэнергии.

Начиная с 2011 года основная часть контрактов за поставку электроэнергии будет заключаться по нерегулируемым ценам: свободные двухсторонние договоры или рынок «на сутки вперед».

Введение нового оптового рынка также относится к торговле мощностью. До введения новых правил оптового рынка поставщики получали оплату 85% от установленной мощности генерирующего оборудования по одноставочному тарифу. Новые правила предусматривают отдельные тарифы на мощность и электроэнергию. Планируется установить тарифы на мощность на уровне, достаточном для поддержания работоспособности генерирующих мощностей производителей.

Согласно Постановлению Правительства №89 от 24 февраля 2010 года с 1 января 2011 года на оптовом рынке мощность будет продаваться по следующим механизмам: торговля мощностью по итогам конкурентных отборов мощности на соответствующий год; торговля мощностью по свободным договорам купли-продажи мощности – при

условии, что эта мощность отображена по итогам конкурентных отборов мощности; торговля мощностью по договорам о предоставлении мощности; торговля мощностью вынужденных генераторов (генерирующих объектов, не отобранных на конкурентном отборе, но продолжение работы которых необходимо по технологическим и иным причинам). Договоры о предоставлении мощности обеспечивают с одной стороны обязательства поставщиков по выполнению утвержденной инвестиционной программы, а с другой дают гарантию оплаты мощности новых (модернизированных) генерирующих объектов.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе; инвестиционная собственность отражается по справедливой стоимости; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости; и балансовая стоимость статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Расчет корректировок проводился с использованием коэффициентов на основе индексов цен на потребительские товары, публиковавшихся Государственным комитетом Российской Федерации по статистике (далее «Госкомстат»). Российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года.

Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, описаны ниже (см. Примечание 4).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценочные значения и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в оценочных значениях признаются в том отчетном периоде, в котором данные значения были пересмотрены, а также в каждом последующем отчетном периоде, в котором изменение того или иного оценочного значения окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценочных значений в условиях неопределенности, а также важнейших суждений по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, раскрывается в следующих Примечаниях:

- Примечание 7 – Основные средства;
- Примечание 8 – Инвестиционная собственность;
- Примечание 17 – Обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 20 – Резервы;
- Примечание 33 – Операционные сегменты.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, изложенные ниже, использовавшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, применялись единообразно всеми компаниями Группы, а также ко всем периодам, отраженным в данной отчетности.

(а) Переклассификация сравнительных данных

Переклассификации в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе были применены для более корректного отражения показателей финансовой отчетности в части представления более существенной информации о финансовых результатах Группы. Определенные сравнительные показатели в консолидированном отчете о финансовом положении были переклассифицированы в соответствии с раскрытиями текущего отчетного периода. Указанные переклассификации не оказали влияния на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о совокупном доходе.

Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», который вступил в силу 1 января 2009 года, вводит требование о предоставлении Группой отчета о финансовом положении на начало наиболее раннего сопоставимого периода (вступительный отчет о финансовом положении), включая ситуации, когда Группа ретроспективно переклассифицирует данные в финансовой отчетности. Принятые в 2010 году изменения в представлении информации по причине переклассификации в отчете о финансовом положении Группы оказали влияние на финансовое положение Группы на 1 января 2009 года, сумма которого составила 163 млн. рублей. По мнению руководства, указанные выше переклассификации не оказывают существенного влияния на отчет о финансовом положении Группы на 1 января 2009 года. Руководство считает, что отсутствие представления данных наиболее раннего сопоставимого периода допустимо, так как оно не оказывает существенного влияния на пользователя при принятии им экономических решений на основе анализа консолидированной финансовой отчетности.

(i) Консолидированный отчет о финансовом положении

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о финансовом положении Группы на 31 декабря 2009 года:

	Исходные данные	Пункт	Переклассификация	Исправленные данные
Авансы по капитальному строительству	13 215	1	121	13 336
Торговая и прочая дебиторская задолженность (долгосрочная)	3 662	1	(122)	3 540
Прочие внеоборотные активы	849	1	1	850
Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	23 056	2	41	23 097
Инвестиции	12 171	2	(41)	12 130
Всего активов	250 432		-	250 432
Торговая и прочая кредиторская задолженность (долгосрочная)	201	3	384	585
Торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочная)	18 256	3	(384)	17 872
Всего капитала и обязательств	250 432		-	250 432

Пункт 1. Авансы, выданные поставщикам по оборудованию и капитальному строительству, были переклассифицированы из статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность (долгосрочная)» в «Авансы по капитальному строительству и прочие внеоборотные активы» в сумме 121 млн. рублей с соответствующим НДС на сумму 1 млн. рублей, который был переклассифицирован в «Прочие внеоборотные активы».

Пункт 2. Дебиторская задолженность по договорам уступки права требования была переклассифицирована из статьи «Инвестиции» в «Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)» в сумме 41 млн. рублей.

Пункт 3. Кредиторская задолженность по договорам на технологическое присоединение была переклассифицирована из статьи «Торговая и прочая кредиторская задолженность (краткосрочная)» в «Торговая и прочая кредиторская задолженность (долгосрочная)» в сумме 384 млн. рублей.

(ii) Консолидированный отчет о совокупном доходе

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о совокупном доходе за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2009 года:

	Исходные данные	Пункт	Переклассификация	Исправленные данные
Прочие операционные доходы	1 062	1	(215)	847
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	(2 234)	2, 3	(244)	(2 478)
Прочие операционные расходы	(3 804)	1, 3	253	(3 551)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(3 215)	2	206	(3 009)
Прибыль за год	1 658		-	1 658

Пункт 1. Переклассификация пеней и штрафов из статьи «Прочие операционные доходы» в «Прочие операционные расходы» в сумме 215 млн. рублей.

Пункт 2. Переклассификация услуг по уборке из статьи «Затраты на ремонт и техническое обслуживание» в «Прочие услуги поставщиков и подрядчиков» в сумме 206 млн. рублей.

Пункт 3. Переклассификация расходов по утилизации отходов из статьи «Прочие операционные расходы» в «Прочие услуги поставщиков и подрядчиков» в сумме 38 млн. рублей.

(б) Принципы консолидации

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса, по которым может быть реализовано в данный момент. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого 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.

(i) Финансовые вложения в зависимые компании

Зависимыми являются предприятия, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в зависимые компании включает гудвилл, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Соответствующие строки данной консолидированной финансовой отчетности включает в себя долю Группы в доходах и расходах, а также в изменении совокупного капитала зависимых компаний, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, с момента возникновения существенного влияния до момента его прекращения. В случае, когда доля Группы в убытках зависимой компании, учитываемой методом долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную компанию, балансовую стоимость вложения в данную зависимую компанию (включая любые долгосрочные вложения) признаётся равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени зависимой компании.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности из соответствующих строк исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам – это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и

на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

(2) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К *непроизводным финансовым инструментам* относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат по сделке, непосредственно относящихся к данным финансовым инструментам, за исключением финансовых инструментов, относящихся к категории учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой относятся на финансовые результаты отчетного периода. Последующая оценка непроизводных финансовых инструментов производится в соответствии с методами, описанными далее.

К *денежным средствам и их эквивалентам* относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Займы и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые компания собирается реализовать незамедлительно или в ближайшее время после приобретения (которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли) и тех, которые компания при первоначальном признании отнесла в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыли или убытки.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и способна удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. В момент прекращения признания инвестиции, соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава совокупного дохода и отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех налогов.

Выкуп акций (выкупленные у акционеров)

При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается за вычетом всех налогов и признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины капитала. При последующих продаже или повторной эмиссии собственных акций полученное возмещение признается как увеличение капитала, а соответствующая разница между номинальным и полученным возмещением по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или уменьшает эту статью, соответственно.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

До 31 декабря 2006 года объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств на 31 декабря 1997 года, т. е. на дату перехода на МСФО, была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату и затем до 31 декабря 2002 года регулярно пересчитывалась для отражения влияния инфляции.

С 1 января 2007 года Группа изменила учетную политику в части переоценки принадлежащих ей объектов основных средств. Руководство считает, что это позволит более содержательно представлять пользователям данные о финансовом положении Группы и результатах ее финансово-хозяйственной деятельности.

Переоценка основных средств проводится на регулярной основе, с тем, чтобы их балансовая стоимость не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена с использованием данных об их справедливой стоимости на отчетную дату. Периодичность проведения переоценок зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых активов. Прирост балансовой стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода по строке «резерв по переоценке», кроме той его части, которая сторнирует убыток от переоценки, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Снижение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода, кроме той его части, которая сторнирует прирост от переоценки, признанный ранее непосредственно в резерве по переоценке. Вся накопленная амортизация на дату проведения переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной.

Группа отражает налоговые последствия, переоценки основных средств в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в составе капитала.

Первоначальная стоимость приобретенных активов включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу объекта с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Проценты по займам, используемым для финансирования приобретения или строительства объектов основных средств, капитализируются в том случае, если для завершения строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию или продаже требуется длительный период времени.

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 свернуто по статье «Прочие операционные расходы» отчета о совокупном доходе. Прирост балансовой стоимости от переоценки не переносится из состава резерв по переоценке при выбытии актива.

(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность

Когда использование объекта недвижимости меняется с «занимаемого собственником» на инвестиционную собственность, данный объект переоценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в инвестиционную собственность. Любой доход от переоценки признаётся в составе прибыли или убытка за период в пределах кроме той части, которая данное увеличение сторнирует признанный ранее убыток от обесценения данного имущества, оставшаяся часть увеличения балансовой стоимости увеличивает резерв по переоценке в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признаётся в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода кроме той части уменьшения, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть немедленно признаётся в составе прибыли или убытка.

(iii) Реклассификация в активы, удерживаемые для продажи

Когда балансовая стоимость объекта основных средств будет возмещена, скорее всего, в результате продажи, а не дальнейшего использования, данный объект оценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в активы, удерживаемые для продажи. Любой доход от переоценки признаётся в составе прибыли или убытка за период, кроме той части, которая сторнирует признанный ранее убыток от обесценения данного имущества, оставшаяся часть отражается в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признаётся в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода, кроме той части, которая сторнирует признанный

ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть немедленно признаётся в составе прибыли или убытка.

(iv) Последующие затраты

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 составе прибыли или убытков по мере их осуществления.

(v) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течении периода наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования до тех пор, за исключением случаев, когда у Группы имеются достаточные обоснования того, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

Пересмотр методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости проводится на каждую отчетную дату. Сроки полезного использования объектов основных средств не менялись в 2009 году и далее в таблице приведены сроки полезного использования объектов основных средств на 2010 год:

Здания и сооружения	20-60 лет
Машины и оборудование	10-30 лет
Передающие сети	5-30 лет
Прочие	1-15 лет

(e) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретаемые Группой, с конечным сроком полезного использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(ii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в случае, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвилл, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация признаётся в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвилла, с даты, когда они готовы к использованию. Срок полезного использования программных продуктов для текущего и сопоставимых отчётных периодов составляет 7 лет.

(ж) Инвестиционная собственность

Под инвестиционной собственностью понимается имущество или незавершенное строительство, используемое или стоящее для получения дохода от сдачи в аренду, либо для доходов от прироста капитала или того и другого, а не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в процессе производства или предоставления товаров или услуг, либо для управленческих целей. Инвестиционная собственность признается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков.

Когда использование собственности изменяется таким образом, что её реклассифицируют в основные средства, её справедливая стоимость на дату реклассификации становится её первоначальной стоимостью для последующего учёта.

Когда балансовая стоимость данных активов будет возмещена в результате продажи, а не дальнейшего использования, объекты инвестиционной собственности должны быть переоценены до справедливой стоимости и реклассифицированы в активы удерживаемые для продажи. Доход или убыток по переоценке признается в составе прибыли или убытков.

(з) Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с

правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

(и) Запасы

Запасы отражаются в учете по наименьшей из двух величин – фактической стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты, связанные с их приобретением, производством и обработкой, а также прочие затраты, направленные на доведение запасов до состояния готовности к использованию и доставки их до места использования. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов при обычных условиях хозяйствования за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

(к) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих денежных потоков от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе 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. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление может быть объективно соотнесено с событием, возникающим после признания убытка от обесценения. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости результата восстановления убытка, отражается в составе прибылей и убытков.

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых для продажи, признаются в составе прибылей и убытков в том отчетном периоде, в котором они возникают в результате одного или нескольких событий («случай наступления убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых финансовых активов ниже стоимости их приобретения можно считать объективным свидетельством обесценения актива. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за исключением убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибылей и убытков, реклассифицируется из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о совокупном доходе текущего периода. Убыток от обесценения долевых финансовых инструментов не может быть восстановлен с отражением в составе прибылей и убытков. В том случае, если в последующих периодах, справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых в составе активов для продажи, увеличится, и такое увеличение будет объективно относиться к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения данных активов был признан в составе прибылей и убытков, то ранее признанное обесценение должно быть восстановлено в составе прибыли и убытков текущего отчетного периода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от инвестиционной собственности, 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. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается ежегодно на одну и ту же дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной

стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, 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 объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования этих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая денежные потоки»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе совокупного дохода при наличии соответствующего резерва по переоценке, в противном случае – в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

(iv) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи, если их стоимость будет возмещена, главным образом, в результате продажи, а не в результате дальнейшего использования. До того, как будет проведена такая классификация, такие активы должны быть повторно оценены в соответствии с учетной политикой Группы. Впоследствии, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения реализуемой группы активов пропорционально распределяется на остальные активы и обязательства, однако убытки не распределяются на запасы, финансовые активы, отложенные налоговые активы, инвестиционную собственность и биологические активы, которые продолжают оцениваться в соответствии с учетной политикой Группы. Убытки от обесценения, возникшие при первоначальном признании в качестве удерживаемых для продажи, и последующие прибыли, или убытки от переоценки признаются в составе прибылей или убытков. Доходы от переоценки не могут превышать накопленного убытка от обесценения.

(л) Обязательство по вознаграждениям работникам

(i) Пенсионный план с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой пенсионный план, по которому компания производит фиксированные выплаты внешней организации и не имеет юридического или условного обязательства платить в дальнейшем. Обязательства по взносам по пенсионным планам с установленными взносами признаются в составе расходов по персоналу в отчете о совокупном доходе, когда наступает обязательство по ним.

(ii) Пенсионный план с установленными выплатами

Группа применяет пенсионный план с установленными выплатами, который представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитывается 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. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Ежегодно квалифицированный специалист-актуарий производит соответствующий расчет с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

При повышении размеров пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в предшествующих отчетных периодах, признается в составе прибылей или убытков 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 незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка за период.

Актуарные прибыли и убытки, возникшие в отчетном периоде признаются Компанией, в части актуарных прибылей и убытков, если чистый суммарный эффект на конец предыдущего отчетного периода превышает:

- 10 % от приведенной стоимости обязательств на отчетную дату (до вычета активов фонда);
- 10 % от справедливой стоимости активов фонда на отчетную дату.

Доля актуарных прибылей и убытков, которые должны быть признаны в отношении каждого плана с установленными выплатами, является превышением, описанным выше, деленным на средний оставшийся срок службы работников.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательств Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и предшествующих отчетных периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку доходности по состоянию на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка того отчетного периода, в котором они возникают.

(iiii) Выходные пособия

Выходные пособия признаются в составе расходов в случаях, когда Группа открыто заявляет об осуществлении детальной программы прекращения трудовых отношений с определенными работниками до наступления соответствующего пенсионного возраста либо программы предоставления выходных пособий с целью поощрения увольнения по собственному желанию, при этом вероятность отказа от данной программы является маловероятной. Выходные пособия, поощряющие увольнения по собственному желанию, признаются в составе расходов, если Группа сделала предложения сотрудникам о добровольном увольнении, и при соблюдении условия, что сами предложения будут приняты, а число увольняющихся работников будет надежно оценено.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательств в отношении краткосрочных вознаграждений работникам, дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или вытекающее из деловой практики обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(м) Резервы

Резерв по обязательствам и платежам отражается в отчете о финансовом положении компании в том случае, если у Группы возникает юридическое или вытекающее из деловой практики обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(н) Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренним регламентом, предоставляемой Руководству компании. Руководство, представленное Советом Директоров и Генеральным директором компании, которые совместно принимают стратегические решения, в свою очередь несет солидарную ответственность за грамотное распределение ресурсов и оценку результатов деятельности Группы.

(о) Выручка

(i) Продажа товаров

Выручка от продажи электрической и тепловой энергии признается в момент ее поставки потребителям. Величина выручка от продажи товаров, отличных от электрической и тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, высока вероятность получения соответствующего вознаграждения, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие руководства в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Доходы от аренды

Доходы от сдачи в аренду инвестиционной собственности признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сделанные уступки признаются в составе общих доходов по аренде на всем протяжении срока действия аренды.

(n) Правительственные субсидии

Правительственные субсидии представляют собой государственную поддержку Группы в форме предоставления ресурсов при условии соблюдения Компанией в прошлом, или в будущем определенных условий в отношении её операционной деятельности.

Правительственные субсидии первоначально признаются в составе отложенного дохода, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и, что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в отчете о совокупном доходе на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Безусловные правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка, когда наступает срок получения субсидии.

Правительственные субсидии на покрытие разницы между тарифом за потребление теплоэнергии, установленным для городского населения, и тарифами Компании признаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

(p) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные лизинговые платежи в рамках финансового лизинга признаются в финансовых расходах, а также в уменьшении задолженности по лизингу. Финансовые расходы распределяются по периодам на протяжении всего срока действия аренды, таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(c) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, применительно к ценным бумагам, котирующимся на бирже это дата, когда акция теряет право на дивиденд.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в развернутых суммах.

(m) Расходы по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль признается в составе расходов отчетного периода за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в отчете об изменении в капитале.

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

Отложенный налог признается в составе обязательств с использованием балансового метода в отношении временных

разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законом по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность реального получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(у) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(ф) Новые стандарты и разъяснения

(и) Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Поправки к стандарту МСФО (IAS) 24 «Раскрытия по связанным сторонам» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу с 1 января 2011). Стандарт был пересмотрен в 2009 году на предмет: упрощения порядка определения связанных сторон, разъясняя его точное значение и исключая несоответствия; и частичного исключения требований по раскрытию операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Компания полагает, что пересмотр стандарта не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 32 «Классификация эмиссии прав» - (выпущенная 8 октября 2009 года, начинает применяться с 1 февраля 2010 года), исключает учет акций, доход от продажи которых получен в иностранной валюте в качестве финансовых деривативов. Поправка к стандарту МСФО (IAS) 32 не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы.
- Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» часть 1: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и, по сути, заменит те части МСФО (IAS) 39, которые относятся к классификации и оценке финансовых активов. Основные требования следующие: финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости» и «оцениваемые по амортизированной стоимости». Метод оценки должен быть определен при первичном признании. Классификация зависит от бизнес модели управления финансовыми инструментами принятой в Компании и характерными признаками денежных потоков, генерируемыми активами.

Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости в том случае, если это долговой инструмент и а) бизнес модель компании предусматривает удержание инструмента с целью получения денежных выгод, предусмотренных при его использовании и б) денежные потоки, предусмотренные при использовании инструмента, представляют собой платежи по основному догу и процентам (имеющим основные характеристики

кредита). Все прочие долговые инструменты должны учитываться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

- Все долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Для прочих финансовых инструментов метод оценки должен быть окончательно определен при первичном признании. Нереализованная и реализованная прибыль от изменения справедливой стоимости по таким инструментам скорее признается в составе прочего совокупного дохода, нежели в отчете о прибылях и убытках. Перераспределение прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрено. Выбор метода оценки может производиться для каждого инструмента отдельно.
- Дивиденды должны быть учтены в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доход на вложенный капитал. Применение данного стандарта является обязательным с 1 января 2013 года, ранее применение также допустимо. Группа считает, что данный стандарт не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.
- Интерпретация 19, Погашение финансовых обязательств с помощью долевого инструмента (вступает в силу после 1 января 2010 года). Данная интерпретация проясняет требования международных стандартов финансовой отчетности в тех случаях, когда организация погашает свои обязательства с помощью выпуска долевого инструмента. Прибыль или убыток отражается в отчете о прибылях и убытках как разница между первоначально измеренной стоимостью выпущенного инструмента и балансовой стоимостью погашаемого обязательства. Группа считает, что данная интерпретация не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.
- Поправка к интерпретации 14, Предоплата в размере минимального требования к финансированию – (выпущен в ноябре 2009 года, вступает в силу после 1 января 2011 года). Поправка разъясняет момент признания обязательной суммы предоплаты в размере минимального требования к финансированию в качестве актива. Группа считает, что данная поправка не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.
- Уточнения в Международных стандартах финансовой отчетности (выпущенные в мае 2010 года и вступающие в силу с 1 января 2011 года). Уточнения включают перечень существенных изменений и пояснений к следующим стандартам и разъяснениям: в МСФО 1 была внесена поправка (i), согласно которой, балансовая стоимость по ОПБУ может быть использована как условная стоимость объекта основных средств или нематериальных активов, если этот объект был использован в операциях, которые являются объектом государственного регулирования, (ii) можно использовать переоцененную стоимость объектов, полученную в ходе переоценки в связи с наступлением определенных событий, как условную стоимость основных средств, даже если переоценка произошла в момент первого применения МСФО и (iii) введено требование к компаниям, которые впервые применяют МСФО раскрывать изменения в учетной политике или допущений согласно МСФО 1, которые возникли в период между составлением первой промежуточной отчетности по МСФО и первой отчетности по МСФО на отчетную дату; в МСФО 3 были внесены поправки (i) о необходимости учета по справедливой стоимости (если только иная оценочная база не должна быть использована в соответствии с другими стандартами МСФО) неконтролируемых долей в капитале компаний, которые не являются собственностью или не дают право держателю на получение доли чистых активов в случае ликвидации компании, (ii) о подготовке положения по приобретению соглашений касающихся долевого финансового инструмента, которые не были замещены или были добровольно замещены в результате объединения бизнеса и (iii) подготовке разъяснений, о том, что оценочные предположения, связанные со сделками по объединению бизнеса, которые происходили до вступления пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будут учитываться в соответствии с положениями в предыдущей версии МСФО 3; поправки к МСФО 7 разъясняют следующие требования по раскрытию информации, а именно: (i) более подробное разъяснение влияния качественных и количественных раскрытий на природу и степень финансового риска, (ii) отсутствие необходимости раскрывать балансовую стоимость пересмотренных финансовых активов, которые будут просрочены или обесценены, (iii) замена требования по раскрытию справедливой стоимости залогового обеспечения на более общее требование по раскрытию его финансового эффекта и (iv) разъяснение требования по раскрытию сумм залогового имущества без права выкупа на отчетную дату, а не суммы, возникшей в течение периода; изменения в МСФО 27 связаны с разъяснением правила перехода для изменений к МСФО 21, 28 и 31, вызванных пересмотром МСФО 27 (в редакции января 2008 года); изменения в МСФО 34 связаны с добавлением дополнительных примеров существенных событий и транзакций, требующих раскрытия в сокращенной версии промежуточной финансовой отчетности включая перемещения между уровнями справедливой стоимости в иерархическом порядке, изменения в классификации финансовых активов или изменения экономической или бизнес среды, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов общества; изменения интерпретации 13 связаны с разъяснениями способов определения справедливой стоимости наградных кредитов. Группа не ожидает, что данные изменения могут существенно

повлиять на финансовую отчетность.

(ii) Стандарты и разъяснения, которые должны быть приняты к использованию с 1 января 2010 года.

- Поправки к стандарту МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) вводят требование, согласно которому изменения доли инвестиций Группы в дочерней компании при сохранении контроля должны отражаться как операции с капиталом. Когда Группа перестает контролировать дочернюю компанию, любая доля в бывшей дочерней компании будет оцениваться по справедливой стоимости с признанием дохода или расхода в составе прибыли или убытка. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 27, которые стали обязательными при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Оценка допустимых объектов хеджирования, уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Данная поправка, применение которой стало обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2010 год, и при этом будет требоваться её ретроспективное применение, не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» вступил в силу в декабре 2009 года, и становится обязательным для применения в отчетности, начиная с 1 июля 2009 года. Пересмотренный стандарт не изменился по существу изложения, однако, изменилась его структура в целях облегчения понимания пользователями и для подготовки к будущим изменениям. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях – Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях, с оплатой денежными средствами» (2008) вступают в силу после 1 января 2010 года. Поправки дают четкое определение классификации выплат, основанных на акциях в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Поправки вносят в стандарт методические принципы, рассматриваемые на Интерпретациях 8 и 11, которые были аннулированы. Поправки подробно останавливаются на принципах, изложенных в Интерпретации 11, чтобы привести в соответствие информацию, которая ранее не рассматривалась в данной интерпретации. Поправки разъясняют определения, изложенные в Приложении к стандарту, Группа считает, что данная поправка не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступают в силу с 1 июля 2009 года (то есть, становятся обязательными для применения в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки приобретения, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация 17 «Распределение немонетарных активов собственникам» посвящена порядку бухгалтерского учета распределения немонетарных активов, производимого организацией собственникам. Интерпретация 17 рассматривает следующие вопросы: когда и как организация должна признавать неденежные дивиденды, причитающиеся к распределению, как организация должна учитывать разницы, возникающими между суммой выплаченных дивидендов и балансовой стоимостью чистых дивидендов. Интерпретация 17 применяется перспективно к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Поправка не оказала значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация 18 «Передача активов от покупателей» применяется к учету передачи основных средств от покупателей. В интерпретации разъясняется процедура признания и оценки и оценки полученных активов и отражения в бухгалтерском учете результатов от данной операции и получения денежных средств от покупателей. Интерпретация 18 применяется с 1 июля 2009 года. Интерпретация 18 не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки включают ряд существенных изменений и пояснений следующих стандартов и интерпретаций: пояснение того факта, что вклады компаний в операции по общим контролем и формирование совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность; требование отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевых инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до объединения; внесение пояснений к МСФО (IAS) 38 в отношении оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения компаний; внесение поправок к МСФО (IAS) 39 в целях (i) включения в область его применения опционных контрактов, которые могут привести к объединению компаний, (ii) уточнения периода переклассификации прибыли и убытков по инструментам хеджирования потоков денежных средств со счетов капитала на счета прибылей и убытков, а также (iii) пояснения того факта, что возможность предоплаты непосредственно связана с основным договором, если при исполнении заемщик компенсирует экономические убытки кредитора; внесение поправок к IFRIC 9 для пояснения того факта, что встроенные производные финансовые инструменты по контрактам, полученным в ходе операций по общим контролем и формирования совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования. Группа определила, что поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/или раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Основные средства и инвестиционная собственность

Справедливая стоимость основных средств определяется с использованием трех подходов: рыночного, метода амортизированной восстановительной стоимости и доходного.

Рыночная стоимость объектов недвижимого имущества соответствует суммам, которые на дату оценки могут быть за них получены в результате сделки между независимыми сторонами, желающими осуществить данную сделку после проведения ими соответствующего маркетингового исследования цен, при этом стороны обладали достаточной информацией и действовали с должной осмотрительностью и без принуждения. Рыночная стоимость станков, производственного и офисного оборудования определяется по ценам, установившимся на рынке на аналогичные активы.

При отсутствии рыночных цен справедливая стоимость основных средств в основном определяется при помощи применения метода амортизированной восстановительной стоимости или метода доходов. Метод амортизированной восстановительной стоимости включает в себя стоимость восстановления или замены объекта основных средств с поправкой на физический, функциональный или экономический износ и устаревание. При применении доходного метода текущая стоимость основных средств определяется по приведённой стоимости будущих денежных потоков, ожидаемых от использования и реализации данных основных средств.

(б) Инвестиции в долевыми и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе котировочной цены покупателя на них на отчетную дату по состоянию на конец дня.

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(г) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Для финансовой аренды рыночные процентные ставки определяются при помощи аналогичных арендных договоров.

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску

В данном примечании 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.

Генеральный директор несет всю ответственность за правильное функционирование системы внутреннего контроля Группы. Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Комитет по аудиту, являясь частью Совета директоров, осуществляет свои надзорные функции, взаимодействуя с начальником службы внутреннего аудита, который осуществляет надзор за тем, каким образом руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные, так и внеплановые проверки внутренних правил и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

Функции по управлению рисками исполняют несколько отделов компании. Кредитный риск оценивается отделом учета и анализа финансовых рисков. Риск ликвидности занимается казначейство и отдел бюджетирования и управленческого учета. Данные отделы подотчетны заместителю генерального директора по финансам и бюджетированию, который руководит работой в рамках системы по управлению рисками.

Политика Группы по управлению рисками зафиксирована во Внутреннем положении об управлении рисками Компании, она 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. Процедуры, которые осуществляются в отношении анализа рисков компании, включают оценку кредитоспособности дебиторов, анализ банковских гарантий на авансы, выданные поставщикам, анализ надёжности банков, анализ чувствительности займов к изменению процентных ставок и валютных курсов, анализ исполнения бюджета и другие. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы внутреннего контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и связан, в основном, с имеющейся у

Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Москве и Московской области, поскольку большинство продаж осуществляется в данном регионе. Кредитоспособность существующих покупателей периодически оценивается на основании внутренней и внешней информации по истории расчётов с этими покупателями. Группа постоянно анализирует показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, сроки погашения и предпринимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности. Около 90-95% процентов покупателей являются клиентами Группы более 2-3 лет.

Для любого клиента, покупающего электроэнергию по регулируемым договорам, на рынке «на сутки вперёд» и на балансирующем рынке, существуют стандартные условия договоров. Индивидуальные условия могут быть определены в рамках свободных двусторонних договоров по электроэнергии (мощности). Особые условия предусмотрены российским законодательством по электроэнергетике для некоторых потребителей теплоты, таких как государственные компании, жилищные организации и компании, которые нельзя ограничивать или, которым нельзя отказывать в поставке электроэнергии, поскольку это может привести к несчастным случаям или другим негативным последствиям (больницы, школы и т.д.). На данный момент лимитов максимальной величины задолженности по каждому дебитору не существует. Группа планирует постепенно перейти на подход с предоплатой в 100%, когда переход от регулируемого рынка к свободным двусторонним договорам будет завершён.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд текущей, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам в прошлые периоды.

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, кредитный рейтинг которых, как минимум Ваа 1 до рейтинга Ааа – по оценкам Moody's, это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не предвидит фактов неисполнения обязательств контрагентами.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Управление рисками осуществляется на трех уровнях. Долгосрочная стратегия управления рисками интегрирована в общую финансовую модель Компании. В среднесрочном периоде осуществляется мониторинг в рамках квартального и ежемесячного планирования бюджетов Группы. Действия в краткосрочном периоде включают планирование ежедневных поступлений и платежей Компании и контроль над их осуществлением.

Кроме того, система управления ликвидностью также предполагает составление ежемесячных, квартальных и годовых кассовых бюджетов и сопоставление фактических сумм с запланированными, включая необходимое объяснение всех обнаруженных отклонений.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента, цены на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу. Указанные операции выражены в основном в следующих валютах: евро, долларах США и швейцарские франках.

В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, для устранения краткосрочного дефицита баланса, Группа старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо.

Политика Группы в отношении снижения валютного риска включает уменьшение в общем кредитном портфеле доли заимствований, деноминированных в иностранной валюте: доля таких заимствований на 31 декабря 2010 года составила 14% (31 декабря 2009г.: 12%). В целях снижения валютного риска Группа разрабатывает бюджеты с учётом возможных изменений валютных курсов, создаёт специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования валютных рисков в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие денежные потоки по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство на основе собственных профессиональных суждений решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Группа постоянно анализирует динамику переменных процентных ставок. В целях снижения процентного риска Группа разрабатывает бюджеты с учётом возможных изменений процентных ставок, создаёт специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования процентного риска в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

(д) Управление капиталом

Задачами Группы, связанными с управлением капиталом, являются гарантирование способности Группы продолжать свою деятельность и обеспечивать необходимый показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал акционеров и выгоды другим заинтересованным лицам, а также поддержка оптимальной структуры капитала для понижения его стоимости.

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может согласовывать сумму дивидендов к выплате акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить дополнительные акции или продать активы для снижения задолженности.

Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

В течение года Группа не вносила изменений в свой подход к управлению капиталом.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении компании, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года приведены ниже:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Заемные средства (Примечание 16)	(16 746)	(18 765)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	28 334	2 267
Чистые денежные средства	11 588	(16 498)
Собственный капитал	(193 769)	(185 708)
Итого капитал	(182 181)	(202 206)
Коэффициент доли заемных средств	-	8,2%

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2010 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года и года, закончившихся 31 декабря 2009 года или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлено ниже. ОАО «Газпром» является окончательной материнской компанией ОАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Российская Федерация это окончательная контролирующая структура Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

(а) Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

Компания осуществляла следующие операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями:

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Электроэнергия	-	16
Тепловая энергия	52	31
Прочая выручка	186	215
Итого	238	262

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Расходы на топливо	(70 232)	(49 978)
Страхование	(265)	(312)
Добровольное медицинское страхование	(108)	(136)
Прочие операционные расходы	(229)	(422)
Итого	(70 834)	(50 848)

Расходы по страхованию и добровольному медицинскому страхованию за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, по Страховой группе «Согаз», которая является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 265 млн. рублей и 108 млн. рублей, соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 312 млн. рублей и 136 млн. рублей, соответственно).

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, по ОАО «Нефтяной дом» и ООО «Газпромдесервис», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составили 118 млн. рублей и 42 млн. рублей, соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 0 млн. рублей и 0 млн. рублей, соответственно).

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Финансовые доходы	1 475	1 313
Финансовые расходы	(57)	(148)
Итого	1 418	1 165

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, ЗАО «Газэнергопром-Инвест», ОАО «Газпромбанк» и ОАО «АБ «Россия», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составили 1 094 млн. рублей, 254 млн. рублей и 127 млн. рублей соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 1 087 млн. рублей, 208 млн. рублей и 18 млн. рублей, соответственно).

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, по ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 57 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 148 млн. рублей).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Инвестиции	-	12 130
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 390	6 517
Денежные средства и их эквиваленты	11 627	1 805
Итого активов	15 017	20 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 464)	(571)
Итого обязательств	(2 464)	(571)

По состоянию на 31 декабря 2010 года остаток инвестиций в ЗАО «Газэнергопром-Инвест», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составляет 0 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 12 130 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года остаток дебиторской задолженности по ЗАО «Газэнергопром-Инвест», ОАО «Газпромбанк» и ОАО «Нефтяной дом», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составляют 2 618 млн. рублей, 210 млн. рублей и 1 млн. рублей, соответственно (на 31 декабря 2009 года: 1 724 млн. рублей, 62 млн. рублей и 0 млн. рублей, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2010 года остаток денежных средств в ОАО «Газпромбанк» и ОАО «АБ «Россия», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составляют 8 479 млн. рублей и 3 000 млн. рублей, соответственно (на 31 декабря 2009 года: 1 542 млн. рублей и 263 млн. руб., соответственно).

(б) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Ключевые руководящие сотрудники (члены Совета директоров и Правления Группы) получили следующие вознаграждения, которые включены в расходы на оплату труда персонала, и имеют следующие остатки по расчетам:

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Оплата труда	(98)	(77)
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	(2)	-
Выплаты за выслугу лет	-	(1)
Выходные пособия	(2)	-
Итого	(102)	(78)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Оплата труда	-	-
Итого	-	-

(в) Операции с прочими обществами, контролируемыми государством

Информация, представленная ниже, не включает в себя операции и остатки по расчетам с Группой Газпром и её ассоциированными компаниями, так как эта информация раскрыта в Примечании 6 (а).

В рамках обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляла операции с прочими обществами, контролируемыми правительством Российской Федерации.

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Электроэнергия	77 237	58 731
Тепловая энергия	53 930	39 031
Прочая выручка	1 869	3 228
Итого	133 036	100 990

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Расходы на передачу тепла	(24 469)	(18 260)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(6 429)	(5 091)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(974)	(1 035)
Расходы на водопотребление	(941)	(702)
Услуги охраны	(288)	(266)
Расходы на топливо	(138)	(108)
Прочие операционные расходы	(1 441)	(1 896)
Итого	(34 680)	(27 358)

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Финансовые доходы	65	30
Финансовые расходы	-	(451)
Нетто-величина финансовых доходов	65	(421)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 321	14 694
Прочие оборотные активы	523	523
Денежные средства и их эквиваленты	13 261	429
Итого активов	29 105	15 646
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 278)	(6 632)
Итого обязательств	(7 278)	(6 632)

Заемствования

	Сумма полученных займов за год, закончившийся 31 декабря 2010	Сумма полученных займов за год, закончившийся 31 декабря 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	-	(5 500)	-	-
Итого заимствования	-	(5 500)	-	-

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2009	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	195 307
Поступления	311	454	-	79	7 711	8 555
Выбытия	(4)	(13)	-	(121)	(309)	(447)
Передача	7 718	1 016	422	1 163	(10 319)	-
Исключение накопленной амортизации по активам, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	(1 332)	-	-	(5)	-	(1 337)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(1 641)	-	-	(51)	-	(1 692)
Остаток на 31 декабря 2009	97 514	56 696	13 851	11 289	21 036	200 386
Остаток на 1 января 2010	97 514	56 696	13 851	11 289	21 036	200 386
Реклассификация	2 049	5 569	(168)	(7 450)	-	-
Поступления	-	-	-	36	6 392	6 428
Выбытия	(39)	(7)	(34)	(73)	-	(153)
Передача	1 448	3 526	226	1 364	(6 564)	-
Исключение накопленной амортизации по активам, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	(128)	-	-	-	-	(128)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(391)	-	-	(59)	(32)	(482)
Остаток на 31 декабря 2010	100 453	65 784	13 875	5 107	20 832	206 051

Накопленная амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2009	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(5 912)	(3 117)	(1 552)	(1 124)	-	(11 705)
Выбытия	2	4	-	12	-	18
Исключение накопленной амортизации по активам, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	1 332	-	-	5	-	1 337
Убыток от обесценения объектов основных средств	(2 535)	(197)	-	-	(253)	(2 985)
Остаток на 31 декабря 2009	(7 113)	(3 310)	(1 552)	(1 107)	(253)	(13 335)
Остаток на 1 января 2010	(7 113)	(3 310)	(1 552)	(1 107)	(253)	(13 335)
Реклассификация	684	(401)	29	(312)	-	-
Начисленная амортизация	(6 022)	(3 901)	(1 558)	(733)	-	(12 214)
Выбытия	4	3	10	16	-	33
Исключение накопленной амортизации по активам, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	128	-	-	-	-	128
Убыток от обесценения объектов основных средств	(104)	-	-	-	-	(104)
Остаток на 31 декабря 2010	(12 423)	(7 609)	(3 071)	(2 136)	(253)	(25 492)

Остаточная стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2009	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	195 307
На 1 января 2010	91 459	53 386	12 299	9 124	20 783	187 051
На 31 декабря 2010	88 030	58 175	10 804	2 971	20 579	180 559

Остаточная стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2009	44 811	26 300	6 394	4 869	11 407	93 781
На 1 января 2010	32 981	32 734	2 594	7 879	19 099	95 287
На 31 декабря 2010	33 370	37 862	2 476	2 561	15 692	91 961

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 1 743 млн. рублей и 2 516 млн. рублей за год, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно. Нормы капитализации 10,07 % и 13,00 % за год, закончившиеся 31 декабря 2010 года, и 31 декабря 2009 года, соответственно, были использованы для определения суммы расходов на займы, которые следует капитализировать, и представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Компании, используемым в течение периода.

Основные средства не выступали в качестве обеспечения банковских займов Компании на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года.

(а) Переоценка

Группа изменила учетную политику в отношении основных средств с затратной модели на модель переоценки, начиная с 1 января 2007 года, в целях предоставления пользователям отчетности более достоверной информации о стоимости основных средств Группы.

В 2008 году Группа привлекла независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств. Группы на 31 декабря 2008 года. Справедливая стоимость основных средств была определена в размере 195 307 млн. рублей.

В 2010 году Группа пришла к выводу, что балансовая стоимость основных средств не отличается значительно от справедливой стоимости, определенной на конец предыдущего отчетного периода, таким образом не возникло необходимости в проведении переоценки в 2010 году.

(б) Тест на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2010 года Группа провела анализ наличия признаков обесценения активов. В процессе оценки учитывались как внешние, так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения ценности активов в использовании.

На 31 декабря 2010 года Группа оценила признаки обесценения активов с помощью анализа чувствительности, проведенного независимым оценщиком и пришла к выводу, что в течение периода не произошло значительных изменений с негативным эффектом в технологической, рыночной, экономической и законодательной областях, в которых Группа осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы. Кроме того, имеются явные признаки отсутствия физического устаревания, повреждения данных активов и ухудшения экономической производительности активов. В связи с этим на отчетную дату тест на обесценение не проводился.

На 31 декабря 2009 года Группа выявила признаки обесценения и провела тест на обесценение активов. В результате проведения теста на обесценение уменьшение стоимости активов в размере 973 млн. рублей было признано в составе прочего совокупного дохода в размере 343 млн. рублей и в составе прибылей и убытков в размере 630 млн. рублей.

Для проведения теста на обесценение возмещаемая стоимость была определена на уровне стоимости использования и были применены следующие допущения:

- Активы были сгруппированы в 21 единицу, генерирующую денежные потоки;
- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности исходя из 12-летнего бизнес-плана;
- Ожидаемый ежегодный рост производства в прогнозах по движению денежных средств составил 3,5%;
- Ставка дисконтирования, применявшаяся при определении восстановительной стоимости основных средств, составила 13,11%.

В данный момент Группа находится в процессе ликвидации непрофильных активов, находившихся в составе основных средств и реклассифицированных в активы для продажи в течение отчетного периода. Перед перемещением активов в группу выбывающих была проведена оценка их стоимости и в результате оценки уменьшение справедливой стоимости в размере 104 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 2 012 млн. рублей) было признано в составе прочего совокупного дохода на 31 декабря 2010 года.

(в) Арендованные здания и оборудование

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене (см. Примечание 31). На 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий составила 300 млн. рублей и 374 млн. рублей, соответственно.

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2010	2009
Остаток на 1 января	1 020	4 552
Доход/(расход) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	21	(1 623)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(143)	(1 909)
Остаток на 31 декабря	898	1 020

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы, основанная на рыночных тенденциях коммерческой недвижимости 2010 года, составила 898 млн. рублей на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009: 1 020 млн. рублей).

Доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили 101 млн. рублей и 329 млн. рублей, соответственно, и были отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

В тех случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя, минимальный размер будущих арендных платежей по заключённым договорам операционной аренды составляет:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее одного года	118	81
От года до пяти лет	-	-
Свыше пяти лет	-	-
Итого	118	81

Примечание 9. Активы и обязательства, предназначенные для продажи

(а) Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Основные средства	463	237
Инвестиционная собственность	291	371
Итого	754	608

(б) Обязательства, предназначенные для продажи

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Отложенные налоговые обязательства	117	92
Итого	117	92

В течение 2010 года Группа находится в процессе реализации непрофильных активов. Таким образом, объекты основных средств на сумму 482 млн. рублей и инвестиционной собственности на сумму 143 млн. рублей были переведены в состав активов, предназначенных для продажи. На 31 декабря 2010 года Компания учитывала в составе активов удерживаемых для продажи в сумме 754 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 117 млн. рублей (на 31 декабря 2009: 608 млн. рублей и 92 млн. рублей, соответственно). Компания планирует продать данные активы в течение первой половины 2011 года.

Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи, в сумме 123 млн. рублей в результате приведения стоимости до наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе в прочих операционных расходах за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года.

Совет Директоров Компании принял решение о продаже ОАО «ТЭК Мосэнерго» 31 мая 2010 года. Доля в уставном капитале была продана 26 октября 2010 года ЗАО «СМР Энерго». В результате выбытия Группа признала доход в размере 861 млн. рублей в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В результате выбытия были реализованы следующие активы и обязательства:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Основные средства	78
Запасы	194
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 704
Денежные средства и их эквиваленты	404
Прочие оборотные активы	1 965
Всего обязательств	(8 024)
Итого чистые активы	321

	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Денежное возмещение	1 191
За вычетом затрат на реализацию	(9)
За вычетом балансовой стоимости чистых активов	(321)
Доход от выбытия дочернего общества	861

Примечание 10. Запасы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Топливо	4 528	2 768
Сырье и расходные материалы	1 847	1 707
Прочие запасы	63	66
Итого	6 438	4 541

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов, составившего 11 млн. рублей и 23 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно. Списание запасов и их восстановление включены в состав прочих операционных расходов.

Запасы, находящиеся у Компании, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 11. Инвестиции

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Займы, выданные ЗАО «Газэнергопром-Инвест»	-	12 130
Итого	-	12 130

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, относящимся к инвестициям, раскрыта в Примечании 30.

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	15 860	14 460
Прочая дебиторская задолженность	3 026	2 526
Финансовые активы	18 886	16 986
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	565	8 052
НДС к возмещению и предоплаченный	1 194	1 198
Переплата по прочим налогам кроме налога на прибыль	39	55
Прочая дебиторская задолженность	446	346
Итого	21 130	26 637
Внеоборотные активы	15	3 540
Оборотные активы	21 115	23 097
Итого	21 130	26 637

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 1 241 млн. рублей и 1 314 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 193 млн. рублей и 276 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 30.

Примечание 13. Прочие активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Прочие внеоборотные активы		
Нематериальные активы	432	523
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	256
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	5	5
Прочие внеоборотные активы	30	66
Итого	480	850
Прочие оборотные активы		
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523
Прочие оборотные активы	1 373	1 149
Итого	1 896	1 672

С июня 2005 года Группа начала строительство подстанции, которая по завершении работ будет совместно использоваться Группой и правительством г. Москвы. Финансирование строительства было совместным, затраты будут распределены между участвующими в нем сторонами после его завершения. Обязательство перед правительством г. Москвы составляет 523 млн. рублей и отражено в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов.

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Остатки на банковских счетах	3 805	2 267
Депозиты до востребования	24 529	-
Итого	28 334	2 267

Депозиты до востребования квалифицируются как денежные средства, поскольку первоначальный срок погашения данных депозитов составляет не более трех месяцев с даты их размещения.

Информация о депозитах до востребования и применяемых к ним процентных ставках:

Банк	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете
ОАО «Банк «ВТБ»	3,72	13 260	-	-
ОАО «Газпромбанк»	4,25	8 269	-	-
ОАО «АБ «Россия»	5,50	3 000	-	-
Итого		24 529	-	-

Примечание 15. Собственный капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2010 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2009: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в установленные сроки и право голоса, установленное как один голос на акцию, на собраниях Компании. В отношении тех акций Компании, которыми владеет Группа (см. ниже), все права прекращены до тех пор, пока эти акции не будут перевыпущены.

Премия по акциям в размере 49 213 млн. рублей представляет собой превышение суммы денежных средств, полученных от выпуска уставного капитала, над его номинальной стоимостью за вычетом операционных издержек, составивших 7 млн. рублей.

(б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой стоимость акций, которыми владеет Группа. На 31 декабря 2008 года Группа владела 163 904 251 акциями Компании. В период с 15 апреля 2009 года по 27 апреля 2009 года руководство Компании решило реализовать 23 674 800 акций. Цена реализации составила 34 млн. рублей.

Таким образом, собственные акции, выкупленные у акционеров, на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2010 года составили 871 млн. рублей.

Руководство компании не приняло окончательных решений по поводу операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров.

(в) Резервы

На 31 декабря 2010 года резерв по переоценке на сумму 8 млн. рублей является результатом учета финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, а также резерва переоценки основных средств, в размере 86 631 млн. рублей (31 декабря 2009 года: 86 716 млн. рублей).

(г) Дивиденды

Решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2009 год было принято в июне 2010 г. Общим собранием акционеров. Размер объявленных дивидендов на акции эмитента составил 0,01262335 руб. на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 500 млн. рублей.

Решение о выплате дивидендов за 2010 год будет принято Общим собранием акционеров в мае-июне 2011 года.

Примечание 16. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе процентных кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	9 783	14 412
Необеспеченные банковские кредиты	1 987	2 263
Итого	11 770	16 675
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	4 629	2 000
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	347	-
Векселя	-	90
Итого	4 976	2 090

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату, указаны ниже:

	Валюта	Номиналь- ная про- центная ставка	Срок пла- тежа	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты				3 282	2 334	3 281	2 263
ЗАО «Креди Агриколь КИБ»	Евро	7,2%	2014	840	782	1 084	1 017
ЗАО «Креди Агриколь КИБ»	Евро	7,2%	2011	88	88	-	-
ЗАО «Креди Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR6m + 1,95%	2025	128	-	133	-
ЗАО «Креди Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR6m + 1,95%	2011	80	80	-	-
БНП Париба	Евро	EURIBOR6m +2%	2023	1 967	1 205	2 064	1 246
БНП Париба	Евро	EURIBOR6m +2%	2011	179	179	-	-
Облигации, выпущенные без обеспечения				14 412	14 412	16 412	16 412
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	12,50%	2011	4 629	4 629	4 629	4 629
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	7,65%	2016	4 783	4 783	4 783	4 783
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	10,25%	2014	5 000	5 000	5 000	5 000
Облигационные выпуск серии ВО-02	Российский рубль	11,45%	2010	-	-	2 000	2 000
Векселя				-	-	95	90
ОАО «Межтопэнергобанк»	Российский рубль	Беспро- центный	2010	-	-	95	90
Итого				17 694	16 746	19 788	18 765

Примечание 17. Обязательство по вознаграждениям работникам

Компания финансирует пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и программу пенсионных пособий, которые распространяется на большую часть персонала Компании. Программа, измененная с июля 2008 года и, начиная с этой даты, основана на пенсионном плане с установленными взносами, которая позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы, и эквивалентную часть вносит Компания. План управлялся негосударственным пенсионным фондом.

Для получения права на участие в новом пенсионном плане с установленными выплатами сотрудник должен удовлетворять определённым возрастным критериям и выслуге лет. Максимально возможная сумма выплат ограничена и зависит от должности сотрудника, занимаемой им в Компании.

В дополнение к существующему пенсионному плану в Компании существует дополнительные выплаты пенсионерам, регламентированные коллективным договором. Основными выплатами по данному договору являются пособия при увольнении на пенсию и выплаты к юбилеям.

1 января 2010 года вступил в силу новый коллективный договор. Данный план не предусматривает никаких существенных изменений по сравнению с предыдущим.

В течение 2010 года Компания продолжала осуществлять реструктуризацию, что сопровождалось сокращениями сотрудников. Сумма компенсаций по уволенным работникам, выплаченных Компанией, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года составила 618 млн. рублей и 253 млн. рублей, соответственно, и была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе в статье «расходы на оплату труда персонала».

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Приведенная стоимость не обеспеченных финансированием обязательств	512	489
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	512	489
Непризнанные актуарные (убытки)/прибыли	(18)	7
Непризнанная стоимость прошлых услуг работников	(84)	(129)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	410	367

(a) *Изменения в текущей стоимости установленных обязательств по пенсионным выплатам:*

	2010	2009
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	489	482
Признанные актуарные убытки	36	61
Проценты по пенсионным обязательствам	51	43
Стоимость текущих услуг работника	19	20
Стоимость прошлых услуг работников	101	241
Выплаченные компенсации	(58)	(39)
Влияние секвестра и урегулирования	(126)	(319)
Обязательство по планам с установленными выплатами на 31 декабря	512	489

(b) *Расходы, признаваемые в прибыли или убытках*

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Выходные пособия	618	253
Проценты по пенсионным обязательствам	51	43
Чистый актуарный убыток текущего периода	6	68
Стоимость текущих услуг работника	19	20
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	18	18
Стоимость прошлых услуг работников (немедлительное признание)	101	73
Влияние секвестра и урегулирования	(94)	(279)
Итого	719	196

(в) *Актуарные допущения*

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

(i) *Финансовые допущения*

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Ставка дисконтирования	7,50%	9,00%
Уровень инфляции	6,00%	6,50%
Увеличение заработной платы в будущем	7,50%	8,00%
Увеличение размера пенсии в будущем	6,00%	6,50%

(ii) *Демографические допущения*

Допущение по уровню увольнений следующее: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется в зависимости от выслуги лет сотрудников от 25% в год для сотрудников, проработавших 1 год, приблизительно 7% в год для тех, кто проработал 20 и более лет. Аналогичные допущения по уровню увольнений применялись 31 декабря 2009 года.

Допущения по пенсионному возрасту следующее: средний возраст выхода на пенсию составляет 62 года для мужчин и 59 лет для женщин. Аналогичный пенсионный возраст применялся на 31 декабря 2009 года.

Таблица смертности: уровень смертности взят из таблицы смертности российского городского населения 1986-1987 гг.

(2) Исторические данные

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	512	489	482	3 008
Дефицит фондов плана	512	489	482	3 008
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	8	62	42	(249)

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность	10 324	7 638
Прочая кредиторская задолженность	2 462	4 095
Финансовые обязательства	12 786	11 733
Авансы полученные	2 864	5 867
Прочая кредиторская задолженность	979	857
Итого	16 629	18 457
Долгосрочные обязательства	946	585
Краткосрочные обязательства	15 683	17 872
Итого	16 629	18 457

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 30.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
НДС к уплате	1 588	603
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	579	689
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	189	306
Кредиторская задолженность по прочим налогам	33	51
Итого	2 389	1 649

Примечание 20. Резервы

	2010	2009
Остаток на 1 января	278	253
Резервы, начисленные в отчетном периоде	226	199
Резервы, использованные в отчетном периоде	(307)	(160)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(126)	(14)
Остаток на 31 декабря	71	278

В период с 2008 по 2009 год компания ОАО «МТК» предъявляла иск против Группы о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с несвоевременной оплатой по договору на поставку тепловой энергии и передачу тепла в размере 260 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 года был создан резерв в размере 112 млн. рублей. В первой половине 2009 года было заключено мировое соглашение и соответствующий резерв был увеличен до 160 млн. рублей. В третьем квартале 2009 года резерв был использован и иск был удовлетворен.

В конце 2009 года компания ОАО «МТК» вновь предъявляла иск против Группы о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с несвоевременной оплатой по договору на поставку тепловой

энергии и передачу тепла в отношении другого периода расчетов. Новый иск составил 181 млн. рублей, и в четвертом квартале 2009 года был создан соответствующий резерв в размере 59 млн. рублей. В первом квартале 2010 года с ОАО «МТК» было заключено мировое соглашение на сумму 145 млн. рублей и соответствующий резерв был увеличен до 145 млн. рублей. На отчетную дату иск был полностью погашен.

В третьем квартале 2010 года компания ОАО «МТК» предъявляла иск против Группы о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с несвоевременной оплатой по договору на поставку тепловой энергии и передачу тепла в отношении другого периода расчетов в размере 134 млн. рублей. С компанией ОАО «МТК» было заключено мировое соглашение на 107 млн. рублей, и был создан соответствующий резерв на 107 млн. рублей.

Начиная с 2008 года и на дату подписания данной финансовой отчетности в отношении Компании существуют четыре неурегулированных иска о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с просрочкой их уплаты, возникшей в связи с признанием недействительными изменений, внесенных в учредительные документы ООО КБ «Трансинвестбанк». Общая сумма иска составляет 239 млн. рублей. Руководство Компании оценивает вероятность удовлетворения данных исков не в пользу Компании как высокую. Отток активов в размере 120 млн. рублей был определен руководством Компании на основе подхода весовой вероятности денежных потоков на 31 декабря 2008 года. В течение 4 квартала 2010 года все иски были отклонены и был восстановлен соответствующий резерв в сумме 120 млн. руб.

К Группе компанией ОАО «Мосэнергосбыт» по регрессу дебиторской задолженности по заключенному ранее Соглашению о солидарной ответственности сторон на конец 2009 года было предъявлено 26 исков на общую сумму 92 млн. рублей. На 31 декабря 2009 года на всю сумму исков был начислен соответствующий резерв. В течение 2010 года со стороны ОАО «Мосэнерго» было удовлетворено 18 исков на сумму 48 млн. рублей. На отчетную дату соответствующий резерв в отношении 8 исков составил в сумме 44 млн. руб.

Остальной резерв на 31 декабря 2010 года в сумме 27 млн. руб. был начислен по предъявленным искам по текущей деятельности Группы.

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Электроэнергия	78 862	61 559
Тепловая энергия	62 307	47 508
Прочая выручка	4 129	3 569
Итого	145 298	112 636

Прочая выручка получена от аренды, услуг по водоснабжению, услуг по ремонту и техобслуживанию, оказываемых Группой.

Примерно 8% и 8% выручки от реализации электроэнергии за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке НОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Расходы на топливо	70 372	51 417
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	7 112	5 179
Расходы на водопотребление	969	1 261
Расходы на прочие материалы	1 199	739
Итого	79 652	58 596

Электрическая энергия покупается в основном на оптовом рынке электроэнергии и мощности.

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Плата за администрирование рынка электроэнергии	974	1,035
Услуги охраны	371	321
Услуги по уборке	287	206
Услуги транспорта	256	229
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	89	95
Услуги связи	88	359
Услуги по утилизации отходов	48	38
Прочие услуги	411	195
Итого	2 524	2 478

Плату за администрирование рынка электроэнергии составляют платежи ОАО «Администратор торговой системы» и ЗАО «Центр финансовых расчетов» за услуги по проведению расчетов между участниками рынка электроэнергии, а также платежи ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» за управление режимами работы генерирующих активов Группы.

Примечание 24. Расходы на оплату труда персонала

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Оплата труда	7 031	7 085
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	1 233	1 377
Выходные пособия	618	253
Расходы на заработную плату ликвидируемых филиалов	253	80
Расходы на добровольное медицинское страхование	108	151
Стоимость прошлых услуг работников (незамедлительное признание)	101	73
Расходы на обучение	32	44
Стоимость текущих услуг работника	19	20
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	18	18
Чистый актуарный убыток текущего периода	6	68
Итого	9 419	9 169

Среднесписочная численность Группы составляет 10 459 и 12 599 человек на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Юридические, консультационные и информационные услуги	751	1 058
Арендные платежи	660	458
Убыток/(прибыль) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	616	(169)
Расходы на программное обеспечение	401	207
Содержание непрофильных объектов и объектов социальной сферы	295	431
Расходы на страхование	270	319
Расходы по договорам уступки права требования	220	21
Убыток от выбытия объектов основных средств	137	122
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	123	-
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	72	-
Экологические платежи	68	39
Расходы на охрану труда и технику безопасности	62	80
Банковские услуги	60	281
Расходы на регистрацию прав собственности на недвижимость	35	25
Убыток от обесценения запасов	-	80
Убыток от обесценения биоактивов	-	496
Прочие	115	103
Итого	3 885	3 551

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	515	(215)
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплотенергии городскому населению	454	374
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи	357	352
Влияние произведенных расчетов и секвестра пенсионной программы	94	279
Списание переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	24	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	8	-
Прочие	122	57
Итого	1 574	847

Возмещение разницы тарифов при продаже теплотенергии городскому населению представляет собой денежные средства, полученные Компанией от Правительства города Москвы на покрытие разницы между тарифом за потребление теплотенергии, установленным для городского населения, и тарифами Компании.

Примечание 27. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным	894	1 087
Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	248	108
Процентный доход по банковским депозитам	237	34
Прочие процентные доходы	1 049	245
Итого	2 428	1 474
Финансовые расходы		
Процентные расходы по заимствованиям	(1 743)	(2 516)
Расходы по лизингу	(72)	(171)
Проценты по пенсионным обязательствам	(51)	(43)
(Расходы) от изменения обменных курсов иностранных валют	(27)	(158)
Прочие процентные расходы	(19)	(882)
Итого	(1 912)	(3 770)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами (Примечание 3,7)	1 743	2 516
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли и убытков	(169)	(1 254)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Процентные доходы	2 180	1 366
Процентные расходы	(91)	(1 053)
Нетто-величина процентов	2 089	313

Процентные доходы и расходы в нетто-величине, сформированные по видам активов и обязательств

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Инвестиции	1 733	1 129
Денежные средства и их эквиваленты	447	237
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(91)	(1 053)
Итого	2 089	313

Примечание 28. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 20%).

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(2 473)	(1 536)
Излишне начислено в предшествующие периоды	23	328
Расходы по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	120	623
Расходы по налогу на прибыль	(2 330)	(585)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Прибыль до налогообложения	10 998	2 243
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(2 200)	(449)
Невычитаемые расходы / необлагаемые налогом доходы	(153)	(464)
Излишне начислено в предшествующие периоды	23	328
Расходы по налогу на прибыль	(2 330)	(585)

(б) Налоговый эффект статей в составе отчёта о прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2010			За год, закончившийся 31 декабря 2009		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	(104)	21	(83)	(2 355)	471	(1 884)
Списание переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(24)	-	(24)	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(32)	(2)	30
Итого	(128)	21	(107)	(2 323)	469	(1 854)

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Основные средства	-	-	(24 765)	(25 343)	(24 765)	(25 343)
Активы, предназначенные для продажи	-	-	(117)	(92)	(117)	(92)
Инвестиционная собственность	-	-	(54)	(49)	(54)	(49)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	202	-	-	32	202
Инвестиции	-	128	-	-	-	128
Торговая и прочая кредиторская задолженность	128	158	-	-	128	158
Обязательство по вознаграждениям работникам	82	73	-	-	82	73
Резервы	14	56	-	-	14	56
Займы	-	-	(190)	(205)	(190)	(205)
Прочее	39	89	(44)	(33)	(5)	56
Итого	295	706	(25 170)	(26 722)	(24 875)	(25 016)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2010 года.

	31 декабря 2008	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Перекласси фикация	31 декабря 2009
Основные средства	(25 705)	(336)	471	227	(25 343)
Активы, предназначенные для продажи	-	417	-	(509)	(92)
Инвестиционная собственность	(656)	325	-	282	(49)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(33)	235	-	-	202
Инвестиции	-	128	-	-	128
Торговая и прочая кредиторская задолженность	114	44	-	-	158
Обязательство по вознаграждениям работникам	97	(24)	-	-	73
Резервы	51	5	-	-	56
Заимствования	(3)	(202)	-	-	(205)
Прочее	27	31	(2)	-	56
Итого	(26 108)	623	469	-	(25 016)

	31 декабря 2009	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Перекласси фикация	31 декабря 2010
Основные средства	(25 343)	557	21	-	(24 765)
Активы, предназначенные для продажи	(92)	(25)	-	-	(117)
Инвестиционная собственность	(49)	(5)	-	-	(54)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	202	(170)	-	-	32
Инвестиции	128	(128)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	158	(30)	-	-	128
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	9	-	-	82
Резервы	56	(42)	-	-	14
Заимствования	(205)	15	-	-	(190)
Прочее	56	(61)	-	-	(5)
Итого	(25 016)	120	21	-	(24 875)

Примечание 29. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию произведен на основании прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, рассчитанного ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(140 229)	(147 376)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 601 984
Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:		
	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	39 601 984
Прибыль за отчетный год	8 668	1 658
Прибыль на обыкновенную акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,22	0,04

Примечание 30. Финансовые инструменты

(a) *Кредитный риск*

(i) *Подверженность кредитному риску*

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	12 130
Инвестиции (Примечание 11)	-	12 130
Займы выданные, и дебиторская задолженность	18 886	16 986
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	18 886	16 986
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	256
Прочие внеоборотные активы (Примечание 13)	13	256
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	28 334	2 267
Итого финансовых активов	47 233	31 639

Максимальный уровень кредитного риска применительно к дебиторской задолженности по типам выручки по состоянию на отчетную дату был следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Электроэнергия	3 777	3 988
Тепловая энергия	11 408	9 644
Прочая выручка	3 701	3 354
Итого	18 886	16 986

Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – по электроэнергии и тепловой энергии – вполне однородны относительно их кредитного качества и концентрации кредитного риска.

Дебиторская задолженность Группы в основном состоит из задолженности небольшого числа крупных, хорошо зарекомендовавших себя компаний, которые приобретают электрическую и тепловую энергию. Платежная история данных контрагентов в свете недавнего финансового кризиса показала, что риск неплатежеспособности данных компаний очень низкий.

Наиболее существенные покупатели Группы ОАО «МОЭК» и ЗАО «ЦФР», по которым сумма дебиторской задолженности составила 7 707 млн. рублей и 3 556 млн. руб., соответственно, по состоянию на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009 года: 5 273 млн. рублей и 3 407 млн. руб. соответственно).

(ii) *Убытки от обесценения*

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	14 469	-	11 133	-
Просроченная на 0-30 дней	2 333	-	2 917	-
Просроченная на 31-120 дней	402	-	349	-
Просроченная на 121-365 дней	1 600	-	1 400	-
Просроченная на срок более года	1 516	1 434	2 777	1 590
Итого	20 320	1 434	18 576	1 590

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	2010	2009
Остаток на 1 января	1 590	1 765
Обесценение, признанное/(восстановленное) за период	616	(169)
Резерв, использованный за период	(772)	(6)
Остаток на 31 декабря	1 434	1 590

Признанный по состоянию на 31 декабря 2010 года убыток от обесценения в сумме 1 434 млн. рублей (на 31 декабря 2009: 1 590 млн. рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели серьезные проблемы с ликвидностью.

Исходя из статистики неплатежей прошлых периодов, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой и прочей дебиторской задолженности или просроченной менее чем на 365 дней, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; 92,54 процента от величины торговой и прочей дебиторской задолженности (на 31 декабря 2009: 85,02 процента, включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относятся к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, признается невозмещаемой и списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(iii) *Кредитный риск, связанный с денежными средствами Группы в банках*

Все остатки на банковских счетах не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах с точки зрения надежности банков:

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2010	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2010
ОАО «Банк «ВТБ»	Fitch Ratings	AAA (rus)	13 260	AAA (rus)	-
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	ruAA	8 478	ruAA	1 543
ОАО «АБ «РОССИЯ»	Moody's Interfax	Baa1.ru	3 084	Aa3.ru	262
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA-(rus)	3 507	A+(rus)	29
ОАО «Банк Москвы»	Fitch Ratings	AA+(rus)	-	AA+(rus)	382
Прочие	-	-	5	-	51
Итого			28 334		2 267

Компания проводит политику сотрудничества с несколькими банками, имеющими высокий рейтинг, которая утверждена Советом директоров Компании.

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	2 334	4 234	174	351	678	663	451	259	1 658
Необеспеченные облигации	14 412	16 559	727	5 356	10 476	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 786	12 786	12 786	-	-	-	-	-	-
Итого	29 532	33 579	13 687	5 707	11 154	663	451	259	1 658

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	2 263	4 049	71	72	499	656	773	410	1 568
Необеспеченные облигации	16 412	20 240	841	2 841	6 082	10 476	-	-	-
Векселя	90	95	-	95	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 733	11 733	11 733	-	-	-	-	-	-
Итого	30 498	36 117	12 645	3 008	6 581	11 132	773	410	1 568

Все эти группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(в) Валютный риск

(i) Подверженность валютному риску

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	В евро	В евро
Необеспеченные банковские кредиты	(2 334)	(2 263)
Сумма по отчету о финансовом положении	(2 334)	(2 263)
Прогнозируемый объем расходов по процентам	(73)	(11)
Общая сумма задолженности	(73)	(11)
Нетто-величина	(2 407)	(2 274)

В течение отчетного периода применялись следующие обменные курсы основных иностранных валют:

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
1 евро	40,2980	44,1299	40,3331	43,3883

(ii) Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 9% по отношению к евро по состоянию на 31 декабря 2010 года увеличило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Евро	209	198

Ослабление курса рубля на 9% по отношению к евро на 31 декабря 2010 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели при допущении, что все прочие переменные остаются неизменными.

Фактическое снижение обменных курсов за период, закончившийся 31 декабря 2010 года, по сравнению с 2009 годом составило приблизительно 9% по отношению к евро (31 декабря 2009 г.: 21%), хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 16 % по отношению к евро (31 декабря 2009: 14%).

(г) Процентный риск

(i) Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типу процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы (Примечания 11, 12, 13 и 14)	47 233	31 639
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(28 068)	(29 252)
Итого	19 165	2 387
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(1 464)	(1 246)
Итого	(1 464)	(1 246)

(ii) Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; Группа не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому никакие изменения процентных ставок на отчетную дату не повлияли бы на показатель прибыли или убытка за период.

(iii) Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило или уменьшило бы величину собственного капитала на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2009 года анализировались на основании тех же принципов.

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
Инструменты с переменной ставкой процента	(30,2)	30,2	(77,8)	77,8
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(30,2)	30,2	(77,8)	77,8

(д) Справедливая стоимость

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

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции (Примечание 11)	-	-	12 130	12 130
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	18 886	18 886	16 986	16 986
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)	13	13	256	256
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	28 334	28 334	2 267	2 267
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	(2 334)	(2 334)	(2 263)	(2 263)
Необеспеченные облигации (Примечание 16)	(14 412)	(14 951)	(16 412)	(16 612)
Векселя (Примечание 16)	-	-	(90)	(90)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(12 786)	(12 786)	(11 733)	(11 733)

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4.

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, базируются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спрэд и в отчетном году были следующими:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Заимствования	12,1	13,1

Примечание 31. Аренда

(а) Операционная аренда

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 660 млн. рублей и 458 млн. рублей, соответственно.

Ниже представлены обязательства по операционной аренде, не подлежащие отмене:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Менее одного года	383	366
От года до пяти лет	1 444	1 363
Свыше пяти лет	8 644	8 619
Итого	10 471	10 348

(б) Финансовая аренда

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке (см. Примечание 7):

	31 декабря 2010			31 декабря 2009		
	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	127	25	102	297	77	220
От года до пяти лет	24	5	19	122	19	103
Свыше пяти лет	-	-	-	-	-	-
Итого	151	30	121	419	96	323

Процентный расход по лизинговым обязательствам был определен исходя из вмененной ставки по заимствованиям, равной (3)%.

Примечание 32. Договорные и условные обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелись договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 13 376 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 13 643 млн. рублей). Данная сумма включает обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности (ДПМ) в сумме 6 483 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 0 млн. рублей).

(б) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законодательства, которое во многих случаях содержит нечеткие, противоречивые формулировки и может толковаться по-разному. Нередко встречаются разные толкования законодательства различными налоговыми органами одной юрисдикции и налоговыми органами разных юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и изучения у нескольких государственных органов, которые имеют законодательную возможность налагать значительные штрафы, применять санкции и взимать пени. В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, однако в некоторых обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым для проверки и дольше. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

Руководство полагает, что оно обеспечило достоверную интерпретацию налоговых обязательств относительно применяемого российского налогового законодательства, официальных трактовок и судебных постановлений. Тем не менее, толкования соответствующих налоговых органов могут отличаться друг от друга и, если соответствующие органы смогут отстоять свою интерпретацию, влияние этого фактора на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.

(д) Обязательства по природоохранной деятельности

Регулирование в области охраны окружающей среды в Российской Федерации в настоящее время находится в процессе становления. Группа на регулярной основе оценивает свои обязательства с учетом нового и уточнений прежнего законодательства. Когда обязательства в отношении природоохранной деятельности можно измерить, они немедленно признаются в составе прибыли или убытков. На данный момент вероятность и размер потенциальных природоохранных обязательств не может быть достоверно оценен и может оказаться значительным. Однако на основании существующего законодательства руководство полагает, что в данный момент нет существенных неотраженных обязательств или непредвиденных обстоятельств, которые могли бы оказать значительное неблагоприятное влияние на операционный результат или финансовое положение Группы.

(е) Страхование

Рынок страхования в Российской Федерации находится на этапе становления, и многие формы страхования, применяемые в других странах мира, пока недоступны. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое покрытие для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки

производства и возникновения ответственности перед третьими лицами. До тех пор пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск, что остановка производства и обязательства перед третьими лицами могут оказать существенное неблагоприятное влияние на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

(ж) Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи, с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 208 млн. рублей (31 декабря 2009 года: 296 млн. рублей).

Примечание 33. Операционные сегменты

Руководством, принимающим оперативные решения, является Совет Директоров и Генеральный Директор. Для оценки результатов деятельности Группы и распределения ресурсов руководство, принимающее оперативные решения, рассматривает управленческую отчетность. На основе данной отчетности Группа определила, что операционными сегментами являются отдельные объекты, генерирующие электроэнергию.

Руководство, принимающее оперативные решения, оценивает результаты деятельности данных объектов, генерирующих электроэнергию, на основе валовой прибыли, которая рассчитывается как выручка, уменьшенная на относящиеся к ней прямые расходы. Доходы и расходы по процентам не включаются в расчет данного показателя, поскольку они являются централизованными расходами Группы. Прочая информация, представляемая руководством, принимающему оперативные решения, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – электроэнергия и теплоэнергия. Несмотря на наличие в операционных сегментах модернизированных и немодернизированных объектов, генерирующих электроэнергию, показатели валовой прибыли которых существенно отличаются, такая агрегация обусловлена схожими характеристиками производимой продукции, схожими процессами производства, группами потребителей, методами, применяемыми для распределения продукции и характером нормативно-правовой среды. Такая агрегация обусловлена схожими экономическими характеристиками при производстве этих двух видов продукции.

К другим услугам и продуктам, реализуемым Группой, в основном относятся услуги аренды, подпиточная вода, сельскохозяйственная продукция, ремонтные работы. Данные виды услуг и продуктов не включаются операционные сегменты. Результаты по данным операциям представлены в колонке «Прочие сегменты».

Из суммы активов операционных сегментов исключены суммы по налогам и финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, поскольку управление данными активами происходит централизованно. Данные активы участвуют в сопоставлении с полной стоимостью активов консолидированного отчета о финансовом положении.

(а) Информация по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Примечание	Электроснабжение	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	78 862	62 307	4 129	145 298
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(71 341)	-	-	(71 341)
Покупная теплоэнергия	22	-	(683)	-	(683)
Покупная электроэнергия	22	(6 429)	-	-	(6 429)
Транспортировка теплоэнергии		-	(24 469)	-	(24 469)
Валовая прибыль		1 092	37 155	4 129	42 376
Сегментные активы		214 503	21 999	19 130	255 632

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	61 559	47 508	3 569	112 636
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(52 678)	-	-	(52 678)
Покупная теплоэнергия	22	-	(319)	-	(319)
Покупная электроэнергия	22	(4 860)	-	-	(4 860)
Транспортировка теплоэнергии		-	(18 260)	-	(18 260)
Валовая прибыль		4 021	28 929	3 569	36 519
Сегментные активы		196 005	19 953	33 843	249 801

Активы по сегментам включают убыток от обесценения объектов основных средств и инвестиционной собственности в общей сумме 83 млн. рублей, начисленный за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года, который был распределен на сегмент «Электроэнергия» (на 31 декабря 2009 года он составил 4 608 млн. рублей и был распределен на сегмент электроэнергия в сумме 4 468 млн. рублей и на прочие сегменты в сумме 140 млн. рублей).

Сопоставление скорректированной суммы валовой прибыли и прибыли до налогообложения представлено ниже:

	Примечание	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Валовая прибыль по отчетным сегментам		38 247	32 950
Валовая прибыль по прочим сегментам		4 129	3 569
Финансовые доходы	27	2 428	1 474
Прочие операционные доходы	26	1 574	847
Доход от выбытия дочернего общества	9	861	-
Доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	21	(1 623)
Доходы от выбытия инвестиций в зависимые общества		-	124
Амортизация объектов основных средств	7	(12 214)	(11 705)
Расходы на оплату труда	24	(9 419)	(9 169)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(4 281)	(3 009)
Прочие операционные расходы	25	(3 885)	(3 551)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(2 571)	(2 563)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(2 524)	(2 478)
Расходы на прочие материалы	22	(1 199)	(739)
Финансовые расходы	27	(169)	(1 254)
Убыток от обесценения объектов основных средств		-	(630)
Прибыль до налогообложения		10 998	2 243

(б) Активы отчетных сегментов

Суммы, предоставляемые руководству, принимающему оперативные решения, в отношении активов рассчитываются тем же способом, что и данные в финансовой отчетности. Эти активы распределяются, исходя из операционной деятельности сегмента и физического местонахождения актива.

Активы отчетных сегментов в сопоставлении с активами отчета о финансовом положении:

	Примечание	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Сегментные активы		255 632	249 801
Нераспределенные:			
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		17	320
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	13	256
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	12	39	55
Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении		255 701	250 432

(в) Информация о ключевых потребителях

Потребители, выручка по которым за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составляет 52 823 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составляет 41 507 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составляет 22 829 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».

Потребители, выручка по которым за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составляет 27 580 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составляет 31 246 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составляет 30 271 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».