

Группа «Мосэнерго»

**Консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО)
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(с заключением независимого аудитора)**



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 2011 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 2011 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.

5 апреля 2012 года
Москва, Российская Федерация

Группа «Мосэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	185 295	178 224	184 391
Инвестиционная собственность	8	792	898	1 020
Авансы по капитальному строительству		11 477	15 195	13 336
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	5	15	3 540
Прочие внеоборотные активы	13	2 234	1 165	1 654
Итого внеоборотных активов		199 803	195 497	203 941
Оборотные активы				
Запасы	10	6 880	6 438	4 541
Инвестиции	11	-	-	12 130
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3	17	320
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	27 147	21 115	23 097
Денежные средства и их эквиваленты	14	25 572	28 334	2 267
Прочие оборотные активы	13	1 274	1 925	1 601
Активы, предназначенные для продажи	9	1 742	754	608
Итого оборотных активов		62 618	58 583	44 564
Всего активов		262 421	254 080	248 505
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	15	166 124	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)	(871)
Эмиссионный доход		49 213	49 213	49 213
Резервы		83 837	84 911	85 018
Накопленный убыток		(98 270)	(107 370)	(115 746)
Итого собственного капитала		200 033	192 007	183 738
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заимствования	16	10 223	12 564	17 454
Отложенные налоговые обязательства	28	26 061	24 318	24 432
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	221	197	123
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	747	946	585
Итого долгосрочных обязательств		37 252	38 025	42 594
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	5 354	4 976	2 090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	18 936	15 683	17 872
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		19	812	192
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	433	2 389	1 649
Резервы	20	93	71	278
Обязательства, предназначенные для продажи	9	301	117	92
Итого краткосрочных обязательств		25 136	24 048	22 173
Всего обязательств		62 388	62 073	64 767
Всего капитала и обязательств		262 421	254 080	248 505

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

5 апреля 2012 г.

Группа «Мосэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
	Примечание		
Выручка	21	161 119	145 298
Прочие операционные доходы	26	1 923	1 505
Материальные затраты	22	(91 980)	(79 652)
Транспортировка теплоэнергии		(26 465)	(24 469)
Амортизация объектов основных средств	7	(13 041)	(11 937)
Расходы на оплату труда персонала	24	(8 215)	(9 501)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(4 840)	(4 281)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(3 115)	(2 524)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(361)	(2 571)
Прочие операционные расходы	25	(4 138)	(3 761)
Результаты операционной деятельности		10 887	8 107
Финансовые доходы	27	1 277	2 428
Финансовые расходы	27	(198)	(138)
Доход от выбытия дочернего общества		-	861
Прибыль до налогообложения		11 966	11 258
Расходы по налогу на прибыль	28	(2 074)	(2 382)
Прибыль за год		9 892	8 876
Прочий совокупный доход:			
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	(1 069)	(83)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	28	(5)	-
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28	-	(24)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(1 074)	(107)
Итого совокупный доход за год		8 818	8 769
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам компании		9 892	8 876
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разведенная			
(в российских рублях):	29	0,25	0,22

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

5 апреля 2012 г.

Группа «Мосэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
	Примечание		
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		11 966	11 258
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	13 041	11 937
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	26	(537)	(357)
Финансовые доходы	27	(1 277)	(2 427)
Финансовые расходы	27	198	138
Убыток от обесценения и прекращения признания торговой и прочей дебиторской задолженности	25	1 616	616
Убыток по судебным спорам	20	117	100
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	74	137
Убыток от обесценения объектов основных средств	25	7	-
Убыток/(доход) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	25	61	(21)
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	25	15	123
Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	26	-	(24)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	26	-	(8)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25	-	72
Доход от выбытия дочернего общества		-	(861)
Прочие неденежные статьи		(2)	(12)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		25 279	20 671
Изменение запасов		(470)	(1 886)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7 475)	6 431
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		(430)	158
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 367	(1 616)
Изменения кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		183	1 497
Изменения обязательств по вознаграждениям		3	44
Изменение резервов		(95)	(307)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		19 362	24 992
Налог на прибыль уплаченный		(2 800)	(2 282)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		16 562	22 710
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		1 361	212
Поступления от выбытия объектов основных средств		89	137
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		6	60
Поступления от продажи инвестиций		-	12 769
Поступления от выбытия дочернего общества		-	1 191
Проценты полученные		1 137	136
Приобретение объектов основных средств		(17 191)	(6 929)
Проценты уплаченные и капитализированные		(1 606)	(1 754)
Комиссия за пользование кредитом		(368)	(110)
Потоки денежных средств (использованные в)/от инвестиционной деятельности		(16 572)	5 712
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		3 021	232
Погашение заемных средств		(4 997)	(2 095)
Дивиденды выплаченные		(776)	(491)
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(2 752)	(2 354)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 762)	26 068
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	28 334	2 267
Прибыль от изменения обменных курсов валют		-	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	25 572	28 334

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

5 апреля 2012 г.

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 31 декабря 2009 года до пересчета		166 124	(871)	49 213	86 746	(115 504)	185 708
Корректировка за прошлый период	3	-	-	-	(1 728)	(242)	(1 970)
Остаток на 1 января 2010 года		166 124	(871)	49 213	85 018	(115 746)	183 738
Прибыль за год		-	-	-	-	8 876	8 876
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)	8 876	8 769
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(500)	(500)
Остаток на 31 декабря 2010 года		166 124	(871)	49 213	84 911	(107 370)	192 007
Остаток на 1 января 2011 года		166 124	(871)	49 213	84 911	(107 370)	192 007
Прибыль за год		-	-	-	-	9 892	9 892
Прочий совокупный доход за год:							
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	(1 069)	-	(1 069)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	28	-	-	-	(5)	-	(5)
Итого совокупный доход/(расход) за год		-	-	-	(1 074)	9 892	8 818
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(792)	(792)
Остаток на 31 декабря 2011 года		166 124	(871)	49 213	83 837	(98 270)	200 033

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

5 апреля 2012 г.

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 12 305 МВт и 35 058 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 путем 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 доле 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 контрольный пакет принадлежал 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, принадлежавшие РАО ЕЭС России, включая пакет акций Компании. 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, направленная 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 «Газпром Энергохолдинг» (ранее – ООО «Газоэнергетическая Компания»), которое стало материнской компанией ОАО «Мосэнерго».

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации обладает характеристиками развивающегося рынка. Международный долговой кризис оказал сильное влияние на экономику России и ситуацию в финансовом и промышленном секторах.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации сильно зависят от эффективности мер, принимаемых 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 принимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы. Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния российских условий

осуществления хозяйственной деятельности на операции и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

(2) 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 «Газпром Энергохолдинг» (непосредственная материнская компания), которой в апреле 2009 года были переданы 53,47% акций Компании. Таким образом, компания ОАО «Газпром» является 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 Региональных энергетических комиссий Москвы и Московской области (далее «РЭК») соответственно. Открытое акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией, регулирует деятельность генерирующих активов Группы.

Состав потребителей Группы, так же как и цепочка поставок, включают 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 рынка электроэнергетики, направленной на создание конкуренции на рынке электроэнергии и мощности, были приняты Регламенты нового оптового рынка электроэнергии и мощности (НОРЭМ), одобренные Постановлением 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 осуществляется 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 № 205 от 7 апреля 2007 года «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 завершено.

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 двусторонние договоры или рынок «на сутки вперед».

Введение нового оптового рынка также относится к торговле мощностью. До введения новых правил оптового рынка поставщики получали оплату только 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.

В соответствии с Правилами оптового рынка, утвержденными Постановлением Правительства №1172 от 27 декабря 2010 года, с 1 января 2011 года торговля мощностью на оптовом рынке осуществляется с использованием следующих механизмов:

- торговля мощностью по регулируемым ценам (тарифам) на основании договоров купли-продажи в отношении объемов, предназначенных для поставок населению;

- поставка мощности по свободным (нерегулируемым) ценам по результатам конкурентного отбора мощности: торговля мощностью по нерегулируемым договорам купли-продажи мощности – при условии, что эта мощность отобрана по итогам конкурентных отборов мощности;
- поставка мощности по договорам о предоставлении мощности: торговля мощностью по договорам купли-продажи мощности, производимой с использованием генерирующей мощности;
- торговля мощностью, которая поставляется в вынужденном режиме (генерирующих объектов, не отобранных на конкурентном отборе, но продолжение работы, которых необходимо по технологическим и иным причинам).

Договоры о предоставлении мощности, с одной стороны, обеспечивают 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; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости; 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 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 суждениях 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 9 – Активы и обязательства, предназначенные для продажи;
- Примечание 33 – Операционные сегменты.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

(а) Исправление ошибок предшествующих лет и переклассификация сравнительных данных

В консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2010 года и консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Компания пересчитала некоторые суммы с целью наиболее точного отражения экономической сущности соответствующих операций.

Кроме того, некоторые сравнительные суммы в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе были переклассифицированы с целью обеспечения соответствия структуре представления текущего периода.

(i) Влияние пересчета на 31 декабря 2009 года

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о финансовом положении Компании:

	Исходные данные	Пункт	Корректировка в связи с пересчетом	Переклассификация	Исправленные данные
Основные средства	187 051	1	(2 706)	46	184 391
Прочие внеоборотные активы	850	4	-	804	1 654
Прочие оборотные активы	1 672	-	-	(71)	1 601
Всего активов	250 432	-	(2 706)	779	248 505
Резервы	86 746	2	(1 728)	-	85 018
Накопленный убыток	(115 504)	1, 3	(242)	-	(115 746)
Долгосрочные заимствования	16 675	4	-	779	17 454
Отложенные налоговые обязательства	24 924	2	(492)	-	24 432
Обязательства по вознаграждениям работникам	367	3	(244)	-	123
Всего капитала и обязательств	250 432	-	(2 706)	779	248 505

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о совокупном доходе Компании:

	Исходные данные	Пункт	Корректировка в связи с пересчетом	Переклассификация	Исправленные данные
Прочие операционные доходы	847	-	(39)	-	808
Амортизация объектов основных средств	(11 705)	1	275	-	(11 430)
Расходы на оплату труда персонала	(9 169)	3	266	-	(8 903)
Финансовые расходы	(1 254)	-	18	-	(1 236)
Расходы по налогу на прибыль	(585)	-	(103)	-	(688)
Прибыль за год	1 658		417	-	2 075

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и переклассификации:

Пункт 1 Уменьшение стоимости объектов основных средств в общей сумме 2 981 млн рублей связано с пересмотром руководством права владения тепловыми сетями, безвозмездно полученными от государства в течение 1992–1997 гг.. Пересмотр был проведен в связи с полученным Компанией отказом в государственной регистрации такого имущества. Указанная выше сумма уменьшена на амортизацию в сумме 275 млн рублей;

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

- Пункт 2 Снижение резервов в сумме 2 160 млн рублей представляет собой сторнирование суммы накопленной дооценки сетей теплопередач (см. пункт 1 выше), которая списывается Компанией. Указанная выше сумма скомпенсирована отложенным налогом в сумме 432 млн рублей;
- Пункт 3 Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам в сумме 244 млн рублей связано с отменой в 2009 году выплат к юбилейным датам сотрудников;
- Пункт 4 Комиссии за пользование кредитом были переклассифицированы из «Долгосрочных заимствований» в «Прочие внеоборотные активы» в сумме 779 млн рублей для более точного отражения экономической сущности данных комиссий.

(ii) Влияние пересчета на 31 декабря 2010 года

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о финансовом положении Компании:

	Исходные данные	Пункт	Корректировка в связи с пересчетом	Переклассификация	Исправленные данные
Основные средства	180 559	1, 4	(2 429)	94	178 224
Прочие внеоборотные активы	480	4	-	685	1 165
Прочие оборотные активы	1 896	4	14	15	1 925
Всего активов	255 701	-	(2 415)	794	254 080
Резервы	86 639	2	(1 728)	-	84 911
Накопленный убыток	(107 336)	-	(34)	-	(107 370)
Долгосрочные заимствования	11 770	4	-	794	12 564
Отложенные налоговые обязательства	24 758	2	(440)	-	24 318
Обязательства по вознаграждениям работникам	410	3	(213)	-	197
Всего капитала и обязательств	255 701	-	(2 415)	794	254 080

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о совокупном доходе Компании:

	Исходные данные	Пункт	Корректировка в связи с пересчетом	Переклассификация	Исправленные данные
Прочие операционные доходы	1 574	-	(69)	-	1 505
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	21	-	-	(21)	-
Амортизация объектов основных средств	(12 214)	1	277	-	(11 937)
Расходы на оплату труда персонала	(9 419)	-	16	(98)	(9 501)
Прочие операционные расходы	(3 885)	-	5	119	(3 761)
Финансовые расходы	(169)	-	31	-	(138)
Расходы по налогу на прибыль	(2 330)	-	(52)	-	(2 382)
Прибыль за год	8 668		208	-	8 876

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и переклассификации:

- Пункт 1 Уменьшение стоимости объектов основных средств в общей сумме 2 706 млн рублей связано с пересмотром руководством права владения тепловыми сетями, безвозмездно полученными от

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

государства в течение 1992–1997 гг.. Пересмотр был проведен в связи с полученным Компанией отказом в государственной регистрации такого имущества. Указанная выше сумма уменьшена на амортизацию в сумме 277 млн рублей;

Пункт 2 Снижение резервов в сумме 2 160 млн рублей представляет собой сторнирование накопленной дооценки сетей теплотрасс (см. пункт 1 выше), которая списывается Компанией. Указанная выше сумма компенсирована отложенным налогом в сумме 432 млн рублей;

Пункт 3 Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам в сумме 213 млн рублей связано с отменой в 2009 году выплат к юбилейным датам сотрудников;

Пункт 4 Комиссии за пользование кредитом были переклассифицированы из «Долгосрочных заимствований» в «Прочие внеоборотные активы» в сумме 794 млн рублей для более точного отражения экономической сущности данных комиссий.

(б) *Принципы консолидации*

(i) *Дочерние общества*

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 и 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.

(ii) *Финансовые вложения в зависимые компании*

Зависимыми являются предприятия, на финансовую и производственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не определяет ее. 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). Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год как доля в результатах зависимых предприятий, а доля Группы в составе прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно, все остальные изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимой компании признаются в отчете о прибылях и убытках в составе доли в результатах зависимых компаний. В случае, когда доля Группы в убытках зависимой компании, учитываемой методом долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную компанию, балансовая стоимость вложения в данную зависимую компанию (включая любые долгосрочные вложения) признается 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 Компании по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату 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 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,

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

(г) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, 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 как финансовые инструменты, удерживаемые 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 как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, кроме 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 (акции, 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.

(д) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

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. 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.

Налоговые последствия переоценки основных средств отражаются Группой 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 предполагаемого использования, 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» в отчете о совокупном доходе. Прирост балансовой стоимости от переоценки не переносится из состава резерва по переоценке при выбытии актива.

(ii) Переклассификация в инвестиционную собственность

Когда использование объекта недвижимости меняется с «занимаемого собственником» на инвестиционную собственность, данный объект переоценивается по справедливой стоимости и переклассифицируется в инвестиционную собственность. Любой доход от переоценки признается в составе прибыли или убытка за период, кроме той части, которая 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 признается в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода, кроме той части, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть немедленно признается в составе прибыли или убытка.

(iii) Переклассификация в активы, удерживаемые для продажи

Если балансовая стоимость объекта основных средств будет возмещена, скорее всего, в результате продажи, а не дальнейшего использования, то данный объект оценивается по справедливой стоимости и переклассифицируется в активы, удерживаемые для продажи. Любой доход от переоценки признается 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 признается в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода, кроме той части, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть немедленно признается 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 прибылей или убытков по мере их осуществления.

(v) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется достаточная уверенность в том, 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. Оценки сроков полезного использования объектов основных средств не менялись по сравнению с 2010 годом, и далее в таблице приведены сроки полезного использования объектов основных средств на 2011 год:

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

(e) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

Приобретаемые Группой прочие нематериальные активы 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, если происходит увеличение величины будущих экономических выгод в результате использования актива, к которому они относились. Все прочие расходы, в том числе расходы на гудвил, созданный собственными силами, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

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

(ис) Инвестиционная собственность

Под инвестиционной собственностью понимается имущество или незавершенное строительство, используемое или строящееся для получения дохода от сдачи в аренду либо от прироста капитала или и 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 прибылей или убытков.

Когда использование собственности изменяется таким образом, что ее переклассифицируют в основные средства, ее справедливая стоимость на дату переклассификации становится ее первоначальной стоимостью для последующего учета.

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

(з) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из двух величин: 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 доставку 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, результат восстановления убытка отражается в составе прибылей и убытков.

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков в том отчетном периоде, в котором они возникают в результате одного или нескольких событий («случаев 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, переклассифицируется из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков текущего периода. Убыток от обесценения долевых финансовых инструментов не может быть восстановлен с отражением в составе прибылей и убытков. В случае если в последующих периодах справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых как активы 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, кроме 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.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности от использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риска, 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 goodwill, приобретенный в результате сделки 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 стоимости. 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 гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, удерживаемые 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 активов 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 правового или вытекающего из деловой практики обязательства платить в дальнейшем. Обязательства по взносам по пенсионным планам с установленными взносами признаются в составе расходов по персоналу в отчете о совокупном доходе в составе прибылей и убытков, когда наступает обязательство по ним.

(ii) Пенсионный план с установленными выплатами

Пенсионный план с установленными выплатами 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.

Часть актуарных прибылей и убытков, возникших в отчетном периоде, признаются Компанией, если чистый суммарный эффект на конец предыдущего отчетного периода превышает:

- 10 % от приведенной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами 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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Нетто-величина обязательств Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, кроме 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.

(iii) *Выходные пособия*

Выходные пособия признаются в составе расходов в случаях, когда Группа в явной форме 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 предложения, с высокой вероятностью, будут приняты, а число увольняющихся работников будет достаточно точно оценено.

(iv) *Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательств в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, а 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 достаточно точно оценить.

(м) *Резервы*

Резерв по обязательствам и платежам отражается в отчете о финансовом положении компании в том случае, если у Группы возникает правовое 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 лицам, принимающим решения по операционной деятельности, которые представлены Советом директоров и генеральным директором Компании. Эти лица совместно принимают стратегические решения и отвечают 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 выручки от продажи товаров, кроме электрической и тепловой энергии, оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за вычетом всех предоставленных торговых скидок, скидок за объем приобретаемого товара, а также возврата товара. 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 объемы возврата товаров можно достаточно точно оценить, прекращено участие руководства в управлении проданными товарами и величину выручки можно достаточно точно оценить.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(ii) *Услуги*

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибылей и убытков 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 в течение всего срока аренды. Сделанные уступки признаются в составе общих доходов по аренде в течение всего срока 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 ее 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 в составе прибылей и убытков 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 теплотенергии, 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 в составе прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока аренды.

Минимальные лизинговые платежи в рамках финансового лизинга относятся на финансовые расходы и на уменьшение задолженности по лизингу. Финансовые расходы распределяются по периодам на протяжении всего срока аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(с) 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 составе прибылей или убытков 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 по займам признаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются развернуто.

(т) 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 прибылей и убытков отчетного периода за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в консолидированном 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 следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, которая не является сделкой по объединению бизнеса и 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 гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые, как ожидается, будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, на основе 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 разведенной 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. Разведенная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли (убытка), причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(ф) Новые стандарты и разъяснения

(i) Вступили в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2012 года или позже, и которые Группа не приняла досрочно.

- Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и, по сути, заменил те части МСФО (IAS) 39, которые относятся к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные изменения в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года были внесены следующие изменения: (i) МСФО (IFRS) 9 вступает в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и (ii) добавлены требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Ниже изложены основные требования стандарта:
 - 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 финансовых активов зависит от бизнес модели управления финансовыми инструментами, принятой в Компании, и договорных характеристик денежных потоков, связанных с данными инструментами.
 - Финансовый инструмент впоследствии 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 выплаты основной суммы и процентов (т.е. финансовый инструмент имеет только базовые характеристики кредита). Все прочие долговые инструменты должны учитываться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.
 - Все долевого инструменты впоследствии 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 долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Перенос прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусматривается. 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.

- Большинство требований в МСФО (IFRS) 39 для классификации и измерения финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода. Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), заменяет все указания по контролю и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля, с тем, что те же критерии в МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 11, «Соглашения о совместной деятельности» (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и МСФО (IAS) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Изменения в определениях, привели к сокращению числа видов совместной деятельности до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Он заменяет требования к раскрытию информации в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании». МСФО (IFRS) 12 требует, чтобы компании раскрывали информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 13, «Оценка по справедливой стоимости», (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- МСФО (IAS) 27, «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой

отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.

- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IFRS) 28, потому что этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – (опубликованы в октябре 2010 года и вступают в силу для ежегодных периодов с июля 2011 года). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в отношении риска, который возникает при передаче финансовых активов. Поправки включают требования по раскрытию активов по классам, в зависимости от типа, балансовой стоимости, характера рисков и выгод, связанных с финансовыми активами, которые были переданы другой стороне, но еще учитываются в бухгалтерском балансе Компании. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2012 года) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

- Поправки в МСФО (IFRS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года). Данные поправки касаются пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i), стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке и (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013). Данные изменения требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 32, «Классификация эмиссии прав» (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года). Данные поправки вводят руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Группа считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», которая вводит опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за

счет продажи. и поправка к МСФО (IFRS) 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи, которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую финансовую отчетность. Кроме случаев, описанных выше, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы

Стандарты и интерпретации, которые вступили в силу для Группы с 1 января 2011 года:

- (i)
- Поправки к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). Стандарт был пересмотрен в 2009 году: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. Компания считает, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.
 - Поправка к интерпретации 14 «Предоплата в размере минимального требования к финансированию» (выпущена 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 ее финансовой отчетности.
 - Интерпретация 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу после 1 января 2010 года). В этой интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевого инструментов для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью долга. Группа считает, что данная интерпретация не оказывает существенного влияния на показатели ее финансовой отчетности.
 - Поправка к МСФО (IAS) 32 «Классификация эмиссий прав» (выпущена 8 октября 2009 года, применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее с 1 февраля 2010 года), освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Компания полагает, что поправка к стандарту МСФО (IAS) 32 не оказывает влияния на показатели ее финансовой отчетности.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года) Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что

компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на 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.

(а) 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 приведенной 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, дисконтированным 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 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 надежности 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 расчетов 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 вперед» 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 теплоэнергии, таких как государственные компании, жилищные организации и компании, для которых нельзя ограничивать поставки электроэнергии 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 завершен.

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.

(и) 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 швейцарских 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, выраженных в иностранной валюте: доля таких заимствований на 31 декабря 2011 года составила 37% (31 декабря 2010 года: 18%, 31 декабря 2009 года: 16%). В целях снижения валютного риска Группа разрабатывает

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

бюджеты с учетом возможных изменений валютных курсов, создает 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 учетом возможных изменений процентных ставок, создает 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.

(d) 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 2011 года, и 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. Приведены ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	25 572	28 334	2 267
Заемные средства (Примечание 16)	(15 577)	(17 540)	(19 544)
Чистые денежные средства и их эквиваленты/(чистая задолженность)	9 995	10 794	(17 277)
Собственный капитал	(200 033)	(192 007)	(183 738)
Итого капитал	(190 038)	(181 213)	(201 015)
Коэффициент доли заемных средств	-	-	8,6%

(i) Обязательства по кредитам

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

В соответствии с условиями кредитных соглашений Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем соблюдения определенных требований:

- поддержания максимального уровня соотношения: Чистый финансовый долг / EBITDA;
- поддержания минимального уровня соотношения: EBITDA / Процентные расходы;
- поддержания минимального уровня оплаченных собственных материальных активов.

Указанные выше показатели включены в условия кредитных соглашений (см. примечание 16). Группа соответствует внешним требованиям к капиталу.

(ii) Требования законодательства

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 2011 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 отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлено ниже. В текущем и предыдущих отчетных периодах конечной материнской компанией ОАО «Мосэнерго» является ОАО «Газпром». Российская Федерация является конечной контролирующей структурой Группы в текущем и предыдущих отчетных периодах.

(a) 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 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Тепловая энергия	532	43
Электроэнергия	400	-
Прочая выручка	15	6
Итого	947	49

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Расходы на топливо	(77 804)	(69 163)
Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии	(7)	-
Услуги охраны	(7)	(6)
Прочие операционные расходы	(368)	(275)
Итого	(78 186)	(69 444)

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, по ОАО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 267 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 210 млн рублей).

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Финансовые доходы	368	254
Итого	368	254

Финансовые доходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и год, закончившийся 31 декабря 2010 года, связаны с операциями с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Денежные средства и их эквиваленты	9 546	8 478	1 543
Торговая и прочая дебиторская задолженность	264	95	3 981
Итого активов	9 810	8 573	5 524
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(750)	(2 618)	(13)
Итого обязательств	(750)	(2 618)	(13)

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает задолженность ОАО «Газпромбанк» и ОАО «Нефтяной дом», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», в сумме 96 млн рублей и 0 млн рублей на 31 декабря 2011 года соответственно, (на 31 декабря 2010 года: 50 млн рублей и 0 млн рублей соответственно, на 31 декабря 2009 года: 0 млн рублей и 11 млн рублей соответственно).

Денежные средства и их эквиваленты включают остаток денежных средств в ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», в сумме 9 546 млн рублей на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 8 478 млн рублей, на 31 декабря 2009 года: 1 543 млн рублей соответственно).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает задолженность ООО «Газпром межрегионгаз Москва» и ООО «Газпромнефть Центр», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», в сумме 735 млн рублей и 1 млн рублей, соответственно на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 2 484 млн рублей и 0 млн рублей, соответственно, на 31 декабря 2009 года: 3 млн рублей и 3 млн рублей 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:

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Оплата труда	146	98
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	46	2
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	2	2
Итого	194	102

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года задолженность по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками отсутствует.

(в) Операции с прочими обществами, контролируруемыми государством

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Электроэнергия	73 454	77 237
Тепловая энергия	58 927	53 930
Прочая выручка	1 733	1 869
Итого	134 114	133 036

Расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Расходы на передачу тепла	(26 465)	(24 469)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(10 836)	(6 429)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(1 154)	(974)
Расходы на водопотребление	(1 112)	(941)
Услуги охраны	(335)	(288)
Расходы на топливо	(144)	(138)
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	(75)	(69)
Прочие операционные расходы	(915)	(1 372)
Итого	(41 036)	(34 680)

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Финансовые доходы	268	65
Чистая сумма финансовых доходов	268	65

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 31 декабря 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 032	15 321	14 694
Денежные средства и их эквиваленты	14 206	13 261	429
Прочие оборотные активы	523	523	523
Итого активов	31 761	29 105	15 646
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8 341)	(7 278)	(6 632)
Итого обязательств	(8 341)	(7 278)	(6 632)

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передающие сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2010	99 563	62 265	10 702	3 839	21 081	197 450
Поступления	-	-	-	36	6 440	6 476
Выбытия	(39)	(7)	(34)	(73)	-	(153)
Передача	1 448	3 526	226	1 364	(6 564)	-
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	(128)	-	-	-	-	(128)
Передача в активы	(391)	-	-	(59)	(32)	(482)

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

предназначенные для продажи						
Остаток на 31 декабря 2010	100 453	65 784	10 894	5 107	20 925	203 163
Остаток на 1 января 2011	100 453	65 784	10 894	5 107	20 925	203 163
Поступления	8	-	-	4	23 390	23 402
Выбытия	(130)	(34)	(5)	(94)	(1)	(264)
Передача	6 191	8 879	211	1 889	(17 170)	-
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	(482)	(22)	-	(7)	-	(511)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(1 672)	(96)	-	(8)	-	(1 776)
Остаток на 31 декабря 2011	104 368	74 511	11 100	6 891	27 144	224 014

Накопленная амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передающие сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2010	(6 429)	(3 711)	(1 247)	(1 419)	(253)	(13 059)
Начисленная амортизация	(6 022)	(3 901)	(1 281)	(733)	-	(11 937)
Выбытия	4	3	10	16	-	33
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, 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)	(2 518)	(2 136)	(253)	(24 939)
Остаток на 1 января 2011	(12 423)	(7 609)	(2 518)	(2 136)	(253)	(24 939)
Начисленная амортизация	(6 233)	(4 413)	(1 347)	(1 048)	-	(13 041)
Выбытия	28	17	2	46	-	93
Исключение накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенным в состав активов, предназначенных для продажи	482	22	-	7	-	511
Убыток от обесценения объектов основных средств	(1 343)	-	-	-	-	(1 343)
Остаток на 31 декабря 2011	(19 489)	(11 983)	(3 863)	(3 131)	(253)	(38 719)

Остаточная стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передающие сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2010	93 134	58 554	9 455	2 420	20 828	184 391
На 1 января 2011	88 030	58 175	8 376	2 971	20 672	178 224
На 31 декабря 2011	84 879	62 528	7 237	3 760	26 891	185 295

Остаточная стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передающие сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2010	32 981	32 734	2 026	7 879	19 099	94 719
На 1 января 2011	33 370	37 862	1 961	2 561	15 692	91 446
На 31 декабря 2011	35 975	43 281	1 894	3 402	21 979	106 531

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 1 675 млн рублей и 2 012 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно. Нормы капитализации 10,75% и

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

11,47% за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 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 использовались в качестве обеспечения банковских займов Компании на 31 декабря 2011 года, на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года.

(а) Переоценка

Группа изменила учетную политику в отношении учета 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.

Основные средства представленные выше, были переоценены независимыми оценщиками по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года.

В 2011 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 2011 году.

(б) Обесценение

Группа провела оценку наличия признаков обесценения активов на 31 декабря 2011 года. В процессе оценки учитывались как внешние так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения восстановительной стоимости активов.

Компания оценила признаки обесценения активов и пришла к заключению, 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 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.

(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 2011 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудование составила 230 млн рублей (на 31 декабря 2010 года: 300 млн рублей, на 31 декабря 2009 года: 374 млн рублей, соответственно).

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	898	1,020
Изменения в справедливой стоимости	(61)	21
Передача в активы, предназначенные для продажи	(45)	(143)
Остаток на 31 декабря	792	898

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы на 31 декабря 2011 года была определена в размере 792 млн рублей (31 декабря 2010 года: 898 млн рублей; 31 декабря 2009 года: 1 020 млн рублей) с учетом рыночной конъюнктуры 2011 года (31 декабря 2010 года: конъюнктуры 2010 года; 31 декабря 2009 года: конъюнктуры 2009 года).

Доходы от аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составили 103 млн рублей и 101 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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

по заключенным договорам неаннулируемой операционной аренды составляет:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Менее одного года	108	118	81
От года до пяти лет	-	-	-
Свыше пяти лет	-	-	-
Итого	108	118	81

Примечание 9.

Активы и обязательства, предназначенные для продажи

(а) Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Основные средства	1 700	463	237
Инвестиционная собственность	42	291	371
Итого	1 742	754	608

(б) Обязательства, предназначенные для продажи

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Отложенные налоговые обязательства	301	117	92
Итого	301	117	92

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа находилась в процессе реализации неперофильных активов. Таким образом, перечень объектов основных средств на сумму 1 776 млн рублей и инвестиционной собственности на сумму 45 млн рублей были переведены в состав активов, предназначенных для продажи (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 482 млн рублей и 143 млн рублей соответственно).

На 31 декабря 2011 года Компания имела активы, предназначенные для продажи, в сумме 1 742 млн рублей и соответствующие им обязательства в сумме 301 млн рублей (31 декабря 2010 года: 754 млн рублей и 117 млн рублей соответственно, 31 декабря 2009 года: 608 млн рублей и 92 млн рублей соответственно). Компания планирует продать данные объекты недвижимости в течение 2012 года.

Примечание 10. Запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Топливо	4 994	4 528	2 768
Сырье и расходные материалы	1 847	1 847	1 707
Прочие запасы	39	63	66
Итого	6 880	6 438	4 541

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва на устаревание товарно-материальных запасов, составившего 12 млн рублей, 11 млн рублей и 23 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года соответственно. Списание запасов и их восстановление включены в состав прочих материальных расходов.

Запасы Компании не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 11. Инвестиции

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы, выданные ЗАО «Газэнергопром-Инвест»	-	-	12 130

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Total	-	-	12 130
--------------	---	---	--------

Информация о подверженности Группы кредитному, процентному и валютному рискам, которые связаны с инвестициями, раскрывается в Примечании 30.

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	21 380	15 860	14 460
Прочая дебиторская задолженность	4 021	3 026	2 526
Финансовые активы	25 401	18 886	16 986
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	931	565	8 052
НДС к возмещению	235	1 194	1 198
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	115	39	55
Прочая дебиторская задолженность	470	446	346
Итого	27 152	21 130	26 637
Оборотные активы	27 147	21 115	23 097
Внеоборотные активы	5	15	3 540
Итого	27 152	21 130	26 637

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 2 516 млн рублей, 1 241 млн рублей и 1 314 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 211 млн рублей, 193 млн рублей и 276 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года, 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Прочие внеоборотные активы			
Нематериальные активы	503	432	523
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продаж	9	13	256
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	5	5
Прочие внеоборотные активы	1 722	715	870
Итого	2 234	1 165	1 654
Прочие оборотные активы			
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523	523
Прочие оборотные активы	751	1 402	1 078
Итого	1 274	1 925	1 601

Прочие активы включают текущий и долгосрочный НДС с авансов на приобретение основных средств в сумме 1 477 млн рублей, 1 136 млн рублей и 932 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года, на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года соответственно.

С июня 2005 года Группа начала строительство электростанции, которая по завершении работ будет совместно использоваться Группой и правительством г. Москвы. Финансирование строительства распределительного блока было совместным, затраты будут распределены между участвующими в нем сторонами после его завершения.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Депозиты до востребования	23 526	24 529	-
Остатки на банковских счетах	2 046	3 805	2 267
Итого	25 572	28 334	2 267

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

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

Банк	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете
ОАО «Банк ВТБ»	7.78	14 205	3,72	13 260	-	-
ОАО «Газпромбанк»	7.78	9 321	4.25	8 269	-	-
ОАО «АБ «Россия»	-	-	5.50	3 000	-	-
Итого	-	23 526	-	24 529	-	-

Примечание 15. Собственный капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2011 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2010 года: 39 749 359 700, 31 декабря 2009 года: 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, 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, на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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 2011 года резервы включают резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 3 млн рублей (31 декабря 2010 года: 8 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 32 млн рублей), а также резерв по переоценке основных средств в размере 83 834 млн рублей (31 декабря 2010 года: 84 903 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 84 986 млн рублей).

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(г) Дивиденды

Решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2010 год было принято в июне 2011 года Общим собранием акционеров. Размер объявленных дивидендов на акции эмитента составил 0,02 рублей на акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 792 млн рублей (31 декабря 2010 года: 0,01262335 рублей на акцию, общая сумма дивидендов составила 500 млн рублей).

Решение о выплате дивидендов за 2011 финансовый год будет принято Общим собранием акционеров в мае-июне 2012 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные обязательства			
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 000	9 783	14 412
Необеспеченные банковские кредиты	5 223	2 781	3 042
Итого	10 223	12 564	17 454
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований			
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	4 783	4 629	2 000
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	571	347	-
Векселя	-	-	90
Итого	5 354	4 976	2 090

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

	Валюта	Номи- нальная % ставка	Срок пла- тежа	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость
Необеспеченные банковские кредиты				6 087	5 794	3 282	3 128	3 281	3 042
ЗАО «Креди Агроколь КИБ»	Евро	EURIBOR 6M + 1,95%	2025	2 691	2 490	840	831	1 084	1 077
БНП Париба	Евро	EURIBOR 6M + 2%	2023	2 465	2 329	2 146	1 922	2 064	1 853
ЗАО «Креди Агроколь КИБ»	Евро	7,2%	2014	868	912	296	375	133	112
ЗАО «Креди Агроколь КИБ»	Евро	EURIBOR 6M + 1%	2027	63	63	-	-	-	-
Облигации, выпущенные без обеспечения				9 783	9 783	14 412	14 412	16 412	16 412
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	10,25%	2014	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	7,65%	2012	4 783	4 783	4 783	4 783	4 783	4 783

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	Валюта	Номи- нальная % ставки	Срок пла- тежа	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	12,50%	2011	-	-	4 629	4 629	4 629	4 629
Облигационный выпуск BO-02	Российский рубль	11,45%	2010	-	-	-	-	2 000	2 000
Векселя				-	-	-	-	95	90
ОАО «Межтоп-энергобанк»	Российский рубль	Беспроцентный	2010	-	-	-	-	95	90
Итого				15 870	15 577	17 694	17 540	19 788	19 544

Третий облигационный заем (серия 03) предусматривает право оферты в декабре 2012 года. Несмотря на это, так как, согласно ожиданиям руководства, держатели облигаций не предъявят их для выкупа досрочно, на 31 декабря 2011 года данный заем в сумме 5 000 млн рублей отражен как долгосрочный.

Примечание 17. Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа финансирует программу по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и выплатам иных долгосрочных пенсионных пособий, которая распространяется на большую часть персонала Компании. Программа основана на пенсионном плане с установленными взносами, которая позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы, при этом эквивалентную часть вносит Компания. Управление планом осуществляет негосударственный пенсионный фонд.

Для получения права на участие в пенсионном плане с установленными взносами сотрудник должен удовлетворять определенным возрастным критериям и требованиям к выслуге лет. Максимально возможная сумма взносов ограничена и зависит от должности сотрудника в Компании.

В дополнение к плану с установленными взносами в Компании существует несколько дополнительных планов, имеющих характеристики плана с установленными выплатами, которые регламентируются коллективным договором и другими документами. Основными выплатами по данному договору являются единовременные пособия при увольнении на пенсию и материальная помощь.

1 января 2011 года вступил в силу новый коллективный договор, который не предусматривает никаких существенных изменений в плане по сравнению с предыдущим.

В 2008–2011 гг. Компания провела реструктуризацию, которая сопровождалась сокращениями сотрудников. Сумма выплаченных Компанией компенсаций уволенным работникам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составила 108 млн рублей и 618 млн рублей соответственно и была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе в статье «Расходы на оплату труда персонала».

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Приведенная стоимость не обеспеченных финансированием обязательств	278	300	245
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	278	300	245
Непризнанная актуарная прибыль/(убыток)	6	(19)	7
Непризнанная стоимость прошлых услуг работников	(63)	(84)	(129)
Чистая сумма обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	221	197	123

(а) Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	2011 г.	2010 г.
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	300	245
Стоимость прошлых услуг работников (немедленное признание)	23	101
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	21	29
Стоимость текущих услуг работников	8	9

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Выплаченные компенсации	(41)	(58)
Признанные актуарные (прибыли)/убытки	(23)	30
Влияние произведенных расчетов по пенсионной программе	(10)	(56)
Обязательство по планам с установленными выплатами на 31 декабря	278	300

(б) Расходы, признаваемые в прибыли или убытках

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Выходные пособия	108	618
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	21	29
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	18	18
Стоимость текущих услуг работников	8	9
Чистый актуарный убыток текущего года	1	-
Стоимость прошлых услуг работников (незамедлительное признание)	23	101
Влияние секвестра и произведенных расчетов по пенсионной программе	(6)	(25)
Итого	173	750

(в) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ставка дисконтирования	8,50%	7,50%
Уровень инфляции	6,00%	6,00%
Увеличение заработной платы в будущем	7,50%	7,50%
Увеличение размера пенсии в будущем	6,00%	6,00%

(ii) Демографические допущения

Допущение по уровню увольнений: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется в зависимости от выслуги лет сотрудников от 25% в год для сотрудников, проработавших 1 год, приблизительно до 7% в год для тех, кто проработал 20 и более лет. По сравнению с прошлым годом изменения в допущениях незначительны.

Допущение по пенсионному возрасту: средний возраст выхода на пенсию составляет 62 года для мужчин и 58 лет для женщин. Тот же возраст выхода на пенсию был использован по состоянию на 31 декабря 2010 года.

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

(г) Данные за прошлые периоды

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	278	300	245	482	3 008
Дефицит фондов плана	278	300	245	482	3 008
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	(10)	18	(3)	42	(249)

В 2012 году Компания предполагает инвестировать 40 млн рублей в пенсионный план с установленными выплатами.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	9 165	10 324	7 638
Прочая кредиторская задолженность	4 717	2 417	4 095
Финансовые обязательства	13 882	12 741	11 733
Авансы полученные	3 235	2 864	5 867
Прочая кредиторская задолженность	2 566	1 024	857
Итого	19 683	16 629	18 457
Краткосрочные обязательства	18 936	15 683	17 872
Долгосрочные обязательства	747	946	585
Итого	19 683	16 629	18 457

Прочая кредиторская задолженность в составе финансовых обязательств включает:

- кредиторскую задолженность по договорам уступки права требования ОАО «МОЭК» в сумме 1 591 млн рублей на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 0 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 0 млн рублей);
- кредиторскую задолженность по приобретению основных средств в сумме 2 468 млн рублей на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 1 691 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 1 625 млн рублей).

Прочая кредиторская задолженность в составе нефинансовых обязательств включает НДС по авансам в сумме 1 487 млн рублей на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 45 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 656 млн рублей)

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС к уплате	279	1 588	603
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	129	189	306
Кредиторская задолженность по прочим налогам	25	33	51
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	-	579	689
Итого	433	2 389	1 649

Примечание 20. Резервы

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	71	278
Резервы, начисленные в отчетном году	117	226
Резервы, использованные в отчетном году	(95)	(307)
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(126)
Остаток на 31 декабря	93	71

На 31 декабря 2011 года сформирован резерв по судебным разбирательствам на сумму 93 млн рублей. Основная часть резерва в сумме 74 млн рублей относится к искам, предъявленным компанией ОАО «МТК».

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Группа «Мосэнерго»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Электроэнергия	88 715	78 862
Тепловая энергия	69 544	62 307
Прочая выручка	2 860	4 129
Итого	161 119	145 298

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

Примерно 6% и 7% выручки от реализации электроэнергии соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, относятся к перепродаже электроэнергии, купленной на оптовом рынке ОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Расходы на топливо	78 861	70 360
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	10 843	7 112
Расходы на водопотребление	1 166	969
Расходы на прочие материалы	1 110	1 211
Итого	91 980	79 652

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

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Плата за услуги по администрированию торговой системы оптового рынка электроэнергии	1 154	974
Услуги охраны	441	371
Услуги по обеспечению подачи обессоленной воды	383	-
Транспортные услуги	192	256
Услуги по уборке	183	287
Услуги по лицензированию и промышленной безопасности	94	54
Услуги связи	90	88
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	80	89
Услуги по метрологии	77	41
Услуги по утилизации отходов	51	48
Прочие услуги	370	316
Итого	3 115	2 524

Плату за администрирование торговой системы оптового 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 Открытому акционерному обществу «Системный оператор Единой энергетической системы» за управление режимами работы генерирующих активов Группы.

Примечание 24. Расходы на оплату труда персонала

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
--	---	---

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	г.	г.
Оплата труда персонала	6 502	7 031
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	1 298	1 233
Выходные пособия	108	618
Расходы на общественное питание	99	98
Расходы на добровольное медицинское страхование	98	108
Расходы на обучение	60	32
Стоимость прошлых услуг работников (немедлительное признание)	23	101
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	18	18
Стоимость текущих услуг работников	8	9
Чистый актуарный убыток текущего года	1	-
Расходы на заработную плату ликвидируемых филиалов	-	253
Итого	8 215	9 501

Среднесписочная численность Группы составляет 8 134 и 10 459 человек на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
	г.	г.
Убыток от обесценения и списания торговой и прочей дебиторской задолженности	1 616	616
Арендные платежи	680	660
Юридические, консультационные и информационные услуги	656	751
Расходы на страхование	244	270
Расходы на программное обеспечение	168	401
Расходы на регистрацию прав собственности на недвижимость	146	35
Содержание непрофильных объектов и объектов социальной сферы	119	197
Экологические платежи	85	68
Расходы по договорам уступки права требования	83	220
Убыток от выбытия объектов основных средств	74	137
Расходы на охрану труда и технику безопасности	64	62
Убыток/(доход) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	61	(21)
Банковские услуги	41	55
Убыток от обесценения активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи	15	123
Убыток от обесценения объектов основных средств	7	-
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	72
Прочие	79	115
Итого	4 138	3 761

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
	г.	г.
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	704	515
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоты населению	619	454
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	537	357
Влияние произведенных расчетов и секвестра пенсионной программы	6	25

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	24
Доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	8
Прочие	57	122
Итого	1 923	1 505

Субсидии, возмещающие разницу тарифов при продаже теплотенергии городскому населению, представляют 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 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	1 190	237
Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	6	248
Процентный доход по займам выданным	-	894
Прочие процентные доходы	81	1 049
Итого	1 277	2 428
Финансовые расходы		
Процентные расходы по заимствованиям	(1 675)	(2 012)
Убытки в результате изменения обменных курсов иностранных валют	(158)	(18)
Расходы по лизингу	(19)	(72)
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	(21)	(29)
Прочие процентные расходы	-	(19)
Итого	(1 873)	(2 150)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами (Примечание 7)	1 675	2 012
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибылей и убытков	(198)	(138)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Процентные доходы	1 271	2 180
Процентные расходы	(19)	(91)
Нетто-величина процентов	1 252	2 089

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 271	447
Займы и дебиторская задолженность	-	1 733
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(19)	(91)
Итого	1 252	2 089

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Примечание 28. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20 % (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 20%).

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(1 733)	(2 473)
Излишне начислено в предшествующие периоды	1 854	23
Расходы по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(2 195)	68
Расходы по налогу на прибыль	(2 074)	(2 382)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Прибыль до налогообложения	11 966	11 258
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(2 393)	(2 251)
Невычитаемые расходы / необлагаемые налогом доходы	319	(154)
Прочее	-	23
Расходы по налогу на прибыль	(2 074)	(2 382)

(б) Налоговый эффект статей в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	(1 336)	267	(1 069)	(104)	21	(83)
Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(24)	-	(24)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6)	1	(5)	-	-	-
Итого	(1 342)	268	(1 074)	(128)	21	(107)

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Основные средства	-	-	(25 448)	(24 297)	(25 448)	(24 297)
Активы, предназначенные для продажи	-	-	(301)	(117)	(301)	(117)
Инвестиционная собственность	-	-	(45)	(54)	(45)	(54)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	32	(584)	-	(584)	32

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	154	128	-	-	154	128
Обязательство по вознаграждениям работникам	45	40	-	-	45	40
Резервы	18	14	-	-	18	14
Займы	-	-	(59)	(31)	(59)	(31)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	-	-	(181)	(186)	(181)	(186)
Прочее	39	36	-	-	39	36
Итого	256	250	(26 618)	(24 685)	(26 362)	(24 435)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2010 года и 2011 года:

	31 декабря 2009 г.	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Переклассифи- кация	31 декабря 2010 г.
Основные средства	(24 812)	494	21	-	(24 297)
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	25	15	-	-	40
Резервы	55	(41)	-	-	14
Заемствования	(49)	18	-	-	(31)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(178)	(8)	-	-	(186)
Прочее	88	(52)	-	-	36
Итого	(24 524)	68	21	-	(24 435)

	31 декабря 2010 г.	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Переклассифи- кация	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(24 297)	(1 724)	267	306	(25 448)
Активы, предназначенные для продажи	(117)	124	-	(308)	(301)
Инвестиционная собственность	(54)	7	-	2	(45)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	(616)	-	-	(584)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	128	26	-	-	154
Обязательство по вознаграждениям работникам	40	5	-	-	45
Резервы	14	4	-	-	18
Заемствования	(31)	(28)	-	-	(59)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(186)	4	1	-	(181)
Прочее	36	3	-	-	39
Итого	(24 435)	(2 195)	268	-	(26 362)

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных выкупленных акций	(140 229)	(140 229)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 609 131

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	39 609 131
Прибыль за отчетный год	9 892	8 876
Прибыль на акцию (базовая и разведенная) (в российских рублях)	0,25	0,22

Примечание 30. Финансовые инструменты

(a) *Кредитный риск*

(i) *Подверженность кредитному риску*

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

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	12 130
Инвестиции (Примечание 11)	-	-	12 130
Займы выданные и дебиторская задолженность	25 401	18 886	16 986
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	25 401	18 886	16 986
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	13	256
Прочие внеоборотные активы (Примечание 13)	9	13	256
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	25 572	28 334	2 267
Итого финансовые активы	50 982	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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тепловая энергия	14 760	11 408	9 644
Электроэнергия	6 181	3 777	3 988
Прочая	4 460	3 701	3 354
Итого	25 401	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.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Наиболее существенные покупатели Группы – ОАО «МОЭК» и ЗАО «ЦФР», по которым сумма дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 10 684 млн рублей и 2 317 млн рублей соответственно (31 декабря 2010 года: 7 707 млн рублей и 3 556 млн рублей соответственно, 31 декабря 2009 года: 5 273 млн рублей и 3 407 млн рублей соответственно).

(ii) Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	16 185	-	11 086	-	11 133	-
Просроченная на 0-30 дней	6 399	-	4 870	-	2 917	-
Просроченная на 31-120 дней	776	-	935	-	349	-
Просроченная на 121-365 дней	1 850	-	1 743	-	1 400	-
Просроченная на срок более года	2 918	2 727	1 686	1 434	2 777	1 590
Итого	28 128	2 727	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:

	2011 г.	2010 г.
Остаток на 1 января	1 434	1 590
Обесценение, признанное за год	1 295	616
Резерв, использованный за год	(2)	(772)
Остаток на 31 декабря	2 727	1 434

Признанный по состоянию на 31 декабря 2011 года убыток от обесценения в сумме 2 727 млн рублей (31 декабря 2010 года: 1 434 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 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 дебиторской задолженности или просроченной менее чем на 365 дней не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; 89,63 процента от величины торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2010 года: 91,70 процента, 31 декабря 2009 года: 85,05 процента), включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относится 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, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

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

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

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2011 г.	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2010 г.	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2009 г.
ОАО «Банк ВТБ»	Fitch Ratings	AAA (rus)	14 205	AAA (rus)	13 260	AAA (rus)	-
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	ruAA+	9 546	ruAA	8 478	ruAA	1 543
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA(rus)	1 663	AA-(rus)	3 507	A+(rus)	29
ОАО «АБ «Россия»	Moody's Interfax	A3.ru	154	Baa1.ru	3 084	Aa3.ru	262
ОАО «Сбербанк России»	Moody's Interfax	Aaa.ru	1	Aaa.ru	1	Aaa.ru	47
ОАО «Банк Москвы»	Fitch Ratings	-	-	-	-	AA+(rus)	382

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Прочие	-	-	3	-	4	-	4
Итого	-	-	25 572	-	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 2011 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	5 794	7 611	372	366	1 047	828	635	615	3 748
Необеспеченные облигации	9 783	11 498	5 220	256	511	5 511	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 882	13 882	13 779	-	103	-	-	-	-
Итого	29 459	32 991	19 371	622	1 661	6 339	635	615	3 748

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	3 128	4 234	174	351	678	663	451	259	1 658
Необеспеченные облигации	14 412	17 581	727	5 356	5 476	511	5 511	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 741	12 741	12 669	-	72	-	-	-	-
Итого	30 281	34 556	13 570	5 707	6 226	1 174	5 962	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	3 042	4 049	71	72	499	656	773	410	1 568
Необеспеченные облигации	16 412	21 263	841	2 841	6 083	5 476	511	5 511	-
Векселя	90	95	-	95	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 733	11 733	11 349	-	384	-	-	-	-
Итого	31 277	37 140	12 261	3 008	6 966	6 132	1 284	5 921	1 568

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Все финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

(a) Валютный риск

(i) Подверженность валютному риску

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	В евро	В евро	В евро
Необеспеченные банковские кредиты	(5 794)	(3 128)	(3 042)
Общая сумма задолженности, подверженной валютному риску, по отчету о финансовом положении	(5 794)	(3 128)	(3 042)
Прогнозируемый объем расходов по процентам	(119)	(73)	(21)
Общая сумма задолженности, подверженной валютному риску	(119)	(73)	(21)
Чистая величина задолженности, подверженной валютному	(5 913)	(3 201)	(3 063)

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

	Средняя ставка			Ставка на отчетную дату		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
1 евро	40,8848	40,2980	44,1299	41,6714	40,3331	43,3883

(ii) Анализ чувствительности

Увеличение курса рубля на 1 % по отношению к евро по состоянию на 31 декабря 2011 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 2010 года и 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Евро	(86)	(47)	(45)

Ослабление курса рубля на 1% по отношению к евро по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 года, составило приблизительно 1% по отношению к евро (31 декабря 2010 года: (9%), 31 декабря 2009 года: (21%)), хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 11% по отношению к евро (31 декабря 2010 года: 16%, 31 декабря 2009 года: 14%).

(c) Процентный риск

(i) Структура

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

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Инструменты с фиксированной процентной ставкой			
Финансовые активы (Примечания 11, 12, 13, 14)	50 982	47 233	31 639
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(24 577)	(27 528)	(28 347)
Итого	26 405	19 705	3 292
Инструменты с переменной ставкой процента			
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(4 882)	(2 753)	(2 930)
Итого	(4 882)	(2 753)	(2 930)

(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, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, и 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 2011 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2010 года и 2009 года.

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	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	(35,0)	35,0	(30,2)	30,2	(79,4)	79,4
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(35,0)	35,0	(30,2)	30,2	(79,4)	79,4

(d) *Справедливая стоимость*

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

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции (Примечание 11)	-	-	-	-	12 130	12 130
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	25 572	25 572	28 334	28 334	2 267	2 267
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	25 401	25 401	18 886	18 886	16 986	16 986
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 13)	9	9	13	13	256	256
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(13 882)	(13 882)	(12 741)	(12 741)	(11 733)	(11 733)
Необеспеченные облигации (Примечание 16)	(9 783)	(9 946)	(14 412)	(14 951)	(16 412)	(16 612)
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	(5 794)	(5 794)	(3 128)	(3 128)	(3 042)	(3 042)

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Векселя (Примечание 16)	-	-	-	-	(90)	(90)
-------------------------	---	---	---	---	------	------

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4.

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 2011 года, и год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 680 млн рублей и 660 млн рублей соответственно.

Ниже представлены обязательства по неаннулируемым договорам операционной аренды:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Менее одного года	408	383
От года до пяти лет	1 626	1 444
Свыше пяти лет	8 877	8 644
Итого	10 911	10 471

(б) Финансовая аренда

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

31 декабря 2011 г.				31 декабря 2010 г.				31 декабря 2009 г.			
Будущие минимальные арендные платежи		%	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	%	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	%	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей		
Менее одного года	11	2	9	127	25	102	297	77	220		
От года до пяти лет	6	1	5	24	5	19	122	19	103		
Свыше пяти лет	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Итого	17	3	14	151	30	121	419	96	323		

Примечание 32. Договорные и условные обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2011 года у Группы имелись договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 23 525 млн рублей (31 декабря 2010 года: 13 376 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 13 643 млн рублей). Данная сумма включает обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности (ДПМ) в сумме 16 694 млн рублей (31 декабря 2010 года: 6 483 млн рублей, 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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

предметом проверки и изучения у нескольких государственных органов, которые имеют законодательную возможность налагать значительные штрафы, применять санкции и взимать пени. В Российской Федерации налоговые органы могут производить свои проверки в течение трех последующих календарных лет после окончания отчетного года. Тем не менее, при наличии определенных обстоятельств этот срок может быть продлен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, нормативных документов и решений суда, руководство считает, что резерв под налоговые обязательства является достаточным. Тем не менее трактовка соответствующих налоговых органов может быть отличной, что может существенно повлиять на данную консолидированную финансовую отчетность, если налоговые органы смогут отстоять свою интерпретацию.

(в) 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. Если имеется возможность определить величину обязательств по природоохранной деятельности, то они немедленно признаются в составе прибыли или убытков. На данный момент вероятность и размер потенциальных природоохранных обязательств не могут быть достоверно оценены, однако их величина может оказаться значительной. Тем не менее на основании существующего законодательства руководство полагает, что в данный момент нет существенных неотраженных обязательств (включая условные обязательства), которые могли бы оказать существенное неблагоприятное влияние на операционные результаты или финансовое положение Группы.

(г) 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 по основным производственным активам. 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.

(д) 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 2011 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 150 млн рублей (31 декабря 2010 года: 208 млн рублей, 31 декабря 2009 года: 296 млн рублей).

Примечание 33. Операционные сегменты

Лицами, принимающими операционные решения, являются члены Совета директоров и генеральный директор. Для оценки результатов деятельности Группы и распределения ресурсов лица, принимающие операционные решения, рассматривает управленческую отчетность. На основе данной отчетности Группа определила, что операционными сегментами являются отдельные объекты, генерирующие электроэнергию.

Лица, принимающие операционные решения, оценивают 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 лицам, принимающим операционные 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, 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 исключены суммы по налогам и финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 2011 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	88 715	69 544	2 860	161 119
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(80 027)	-	-	(80 027)
Транспортировка теплоэнергии		-	(26 465)	-	(26 465)
Покупная электроэнергия	22	(10 111)	-	-	(10 111)
Покупная теплоэнергия	22	-	(732)	-	(732)
Валовая прибыль		(1 423)	42 347	2 860	43 784
Сегментные активы		208 984	36 827	16 483	262 294

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

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	78 862	62 307	4 129	145 298
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(71 329)	-	-	(71 329)
Транспортировка теплоэнергии		-	(24 469)	-	(24 469)
Покупная электроэнергия	22	(6 429)	-	-	(6 429)
Покупная теплоэнергия	22	-	(683)	-	(683)
Валовая прибыль		1 104	37 155	4 129	42 388
Сегментные активы		202 711	32 170	19 130	254 011

Активы по сегментам включают убыток от обесценения объектов основных средств в общей сумме 1 343 млн рублей, начисленный за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года, который был распределен на сегмент «Электроэнергия» (31 декабря 2010 года: 104 млн рублей, распределен на сегмент «Электроэнергия»).

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Валовая прибыль по отчетным сегментам		40 924	38 259
Валовая прибыль по прочим сегментам		2 860	4 129
Прочие операционные доходы	26	1 923	1 505
Финансовые доходы	27	1 277	2 428
Амортизация объектов основных средств	7	(13 041)	(11 937)
Расходы на оплату труда персонала	24	(8 215)	(9 501)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(4 840)	(4 281)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(3 115)	(2 524)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(361)	(2 571)
Расходы на прочие материалы	22	(1 110)	(1 211)
Финансовые расходы	27	(198)	(138)

Группа «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

Прочие операционные расходы	25	(4 138)	(3 761)
Прибыль от выбытия дочерней компании		-	861
Прибыль до налогообложения		11 966	11 258

(б) *Активы отчетных сегментов*

Суммы, представляемые лицам, принимающим операционные решения, в отношении общей стоимости 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 активом отчета о финансовом положении:

	Примечание	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сегментные активы		262 294	254 011
Нераспределенные:			
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	12	115	39
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3	17
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	9	13
Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении		262 421	254 080

(в) *Информация о ключевых потребителях*

Потребители, выручка по которым за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» – сумма выручки по данному контрагенту составила 56 242 млн рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» – сумма выручки по данному контрагенту составила 46 290 млн рублей. Выручка была получена от реализации теплоты, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ОАО «Мосэнергосбыт» – сумма выручки по данному контрагенту составила 2011 года, 14 925 млн рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».

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 составила 52 823 млн рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».
- ОАО «МОЭК» – сумма выручки по данному контрагенту составила 41 507 млн рублей. Выручка была получена от реализации теплоты, относящейся к сегменту «Теплоэнергия».
- ОАО «Мосэнергосбыт» – сумма выручки по данному контрагенту составила 22 829 млн рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту «Электроэнергия».

Примечание 34. *События после отчетной даты*

В декабре 2011 года Группа заключила концессионные соглашения на 49 лет с МП «Химкинская теплосеть» по обслуживанию теплосетевого хозяйства, расположенного в г. Химки Московской области. С первого полугодия 2012 года, даты возникновения правоотношений, Компания будет признавать данные активы в качестве концессии. По условиям данных соглашений Группа заключит договоры по реструктуризации и взаимозачету задолженностей.

Кроме того, 27 февраля 2012 года Компания выиграла торги по продаже имущества в рамках процедуры банкротства МУП «Коммунальщик». Стоимость приобретаемого имущества теплосетевого хозяйства составила 122 млн рублей. Данные объекты основных средств потребуют значительных капитальных вложений на протяжении 2012–2018 гг., которые составят порядка 500 млн рублей.

Компания предполагает использовать данные арендованные и приобретаемые объекты основных средств в рамках развития теплосетевого бизнеса.