

Группа «Мосэнерго»

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО)
за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года
(неаудированные данные)**

Группа «Мосэнерго»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении компании

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 сентября 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	186 277	180 559
Инвестиционная собственность	8	792	898
Авансы по капитальному строительству		12 811	15 195
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	71	15
Прочие внеоборотные активы	12	1 451	480
Итого внеоборотных активов		201 402	197 147
Оборотные активы			
Запасы	10	6 639	6 438
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 968	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	21 245	21 115
Денежные средства и их эквиваленты	13	23 414	28 334
Прочие оборотные активы	12	930	1 896
Активы, предназначенные для продажи	9	632	754
Итого оборотных активов		54 828	58 554
Всего активов		256 230	255 701
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)
Эмиссионный доход		49 213	49 213
Резервы		86 639	86 639
Накопленный убыток		(100 363)	(107 336)
Итого собственного капитала		200 742	193 769
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	15	9 587	11 770
Отложенные налоговые обязательства	27	25 475	24 758
Обязательство по вознаграждениям работникам	16	234	410
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	931	946
Итого долгосрочных обязательств		36 227	37 884
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	15	5 343	4 976
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	12 871	15 683
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	812
Кредиторская задолженность по прочим налогам	18	859	2 389
Резервы	19	87	71
Обязательства, предназначенные для продажи	9	101	117
Итого краткосрочных обязательств		19 261	24 048
Всего обязательств		55 488	61 932
Всего капитала и обязательств		256 230	255 701

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

6 декабря 2011

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

Группа «Мосэнерго»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе компании

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Выручка	20	23 449	22 824	113 338	97 515
Прочие операционные доходы	25	956	43	1 495	447
Материальные затраты	21	(15 835)	(14 565)	(65 374)	(54 177)
Транспортировка теплоэнергии		(1 871)	(1 639)	(17 885)	(15 830)
Амортизация объектов основных средств	7	(3 457)	(3 112)	(9 711)	(9 115)
Расходы на оплату труда персонала	23	(2 008)	(1 821)	(5 993)	(7 556)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(1 552)	(1 570)	(3 078)	(2 812)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	22	(725)	(646)	(1 957)	(1 852)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(342)	(619)	(1 573)	(1 957)
Прочие операционные расходы	24	(900)	(293)	(2 239)	(2 106)
Результаты операционной деятельности		(2 285)	(1 398)	7 023	2 557
Финансовые доходы	26	346	389	948	1 813
Финансовые расходы	26	(458)	(34)	(571)	(135)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(2 397)	(1 043)	7 400	4 235
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	27	2 295	204	365	(837)
Прибыль/(убыток) за период		(102)	(839)	7 765	3 398
Прочий совокупный доход:					
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	-	-	4	-
Убыток от обесценения объектов основных средств	27	-	(128)	(2)	(128)
Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	-	-	-	(24)
Налоги, относимые на прочий совокупный доход	27	-	26	(2)	26
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов		-	(102)	-	(126)
Итого совокупный доход/(расход) за период		(102)	(941)	7 765	3 372
Прибыль/(убыток), относимая акционерам:		(102)	(839)	7 765	3 398
Владельцам компании					
Итого совокупный доход/(расход), относимый акционерам:		(102)	(941)	7 765	3 272
Владельцам компании					
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях):		0.00	(0.02)	0.20	0.09

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев

С.А. Сураев

6 декабря 2011

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

Группа «Мосэнерго»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		7 400	4 235
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	9 711	9 115
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	25	(535)	(34)
Финансовые доходы	26	(948)	(1 813)
Финансовые расходы	26	571	135
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	24	453	306
Убыток/(прибыль) от выбытия объектов основных средств	24	89	(14)
Убыток по судебным спорам	19	83	209
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8, 24	61	-
Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25	-	(24)
Доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25	-	(8)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	24	-	77
Прочие не денежные статьи		17	13
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		16 902	12 197
Изменение резервов		(67)	(227)
Изменение запасов		(201)	(1 914)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(452)	14 981
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		(13)	(246)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 503)	(7 090)
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(1 499)	(538)
Изменение обязательств по вознаграждениям		(193)	(92)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		11 974	17 071
Налог на прибыль уплаченный		(1 734)	(2 331)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		10 240	14 740
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия объектов основных средств		307	19
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		1 110	108
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		6	60
Проценты полученные		628	27
Приобретение объектов основных средств		(12 791)	(3 785)
Приобретение банковских депозитов		-	(2 440)
Проценты уплаченные и капитализированные		(1 270)	(1 207)
Комиссия за пользование кредитом		(249)	(58)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(12 259)	(7 276)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(776)	-
Привлечение заемных средств		2 600	4
Погашение заемных средств		(4 725)	(2 000)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(2 901)	(1 996)
Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов		(4 920)	5 468
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	28 334	2 267
Прибыль от изменения обменных курсов валют		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	23 414	7 735

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

6 декабря 2011

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО «Мосэнерго»

	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2010 года		166 124	(871)	49 213	86 746	(115 504)	185 708
Прибыль за период		-	-	-	-	3 398	3 398
Прочий совокупный доход за период:							
Обесценение объектов основных средств	27	-	-	-	(102)	-	(102)
Списание переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	-	-	-	(24)	-	(24)
Итого совокупный доход/(расход) за период		-	-	-	(126)	3 398	3 272
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(500)	(500)
Остаток на 30 сентября 2010 года		166 124	(871)	49 213	86 620	(112 606)	188 480
Остаток на 1 января 2011 года		166 124	(871)	49 213	86 639	(107 336)	193 769
Прибыль за период		-	-	-	-	7 765	7 765
Прочий совокупный доход за период:							
Убыток от обесценения объектов основных средств	27	-	-	-	2	-	2
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	-	-	-	(2)	-	(2)
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	7 765	7 765
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(792)	(792)
Остаток на 30 сентября 2011 года		166 124	(871)	49 213	86 639	(100 363)	200 742

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

6 декабря 2011

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и деятельность

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

Функционирование Группы по генерации электро и теплоэнергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 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 путём отделения ряда структурных подразделений, что явилось следствием процесса реформирования энергетической отрасли России, призванного создать конкурентную среду на рынке электроэнергии и помочь предприятиям отрасли поддерживать и наращивать производственные мощности. Реструктуризация Компании была одобрена решением общего собрания акционеров 28 июня 2004 года. Предшествующая реструктуризации интегрированная бизнес-модель Компании включала процессы генерирования, транспортировки и распределения. В результате реструктуризации из состава ОАО «Мосэнерго» было выделено 13 новых экономических субъектов, при этом каждый из акционеров Компании получил обыкновенные акции в каждом из отделившихся обществ пропорционально доли владения Компанией до момента реорганизации.

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

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

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

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ сильно зависит от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического, финансового и денежного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности. Резервы под обесценение определяются руководством компании с учетом экономической ситуации и прогноза на конец отчетного периода.

Менеджмент компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую

ситуацию в стране и соответственно будущую финансовую позицию Группы. Руководство предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы.

Настоящая финансовая отчетность отражает то, каким образом руководство оценивает влияние российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность 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» (являвшееся ранее материнской компанией), которое в свою очередь является владельцем 100% компании ООО «Газпром Энергохолдинг» (прямая 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 Региональными Энергетическими Комиссиями Москвы и Московской области (далее «РЭК»), соответственно. Открытое акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

Состав потребителей Группы, так же как и канал поставок, включают значительное количество компаний, контролируемых или имеющих непосредственное отношение к государству.

Как указано в Примечании 6 и Примечании 31, 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 резолюцией Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года. По правилам НОРЭМ сделки по купле-продаже электроэнергии и мощности в регулируемом секторе рынка должны заключаться в рамках системы регулируемых двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года в рамках регулируемых договоров 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 от 7 апреля 2007 года № 205 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии по свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке будет постепенно снижаться.

Период с 2006 по 2011 годы считается переходным периодом. По окончании переходного периода создание конкурентного оптового рынка электроэнергии будет 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 двухсторонние договора или рынок «на сутки вперед».

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

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 путём следующих механизмов: торговля мощностью по регулируемым ценам (тарифам) на основании договоров купли-продажи в отношении объемов, предназначенных для поставок населению и приравненным к населению группам потребителей; торговля мощностью по свободным (нерегулируемым) ценам по результатам конкурентного отбора мощности; торговля мощностью по свободным договорам купли-продажи мощности – при условии, что эта мощность отобрана по итогам конкурентных отборов мощности; торговля мощностью по договорам о предоставлении мощности; торговля мощностью по договорам купли-продажи мощности, производимой с использованием генерирующих объектов, мощность которых поставляется в вынужденном режиме (генерирующих объектов, не отобранных на конкурентном отборе, но продолжение работы, которых необходимо по технологическим и иным причинам).

Договора о предоставлении мощности обеспечивают с одной стороны обязательства поставщиков по выполнению утвержденной инвестиционной программы, а с другой дают гарантию оплаты мощности новых (модернизированных) генерирующих объектов.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

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

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости; и балансовая стоимость статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Расчет корректировок проводился с использованием коэффициентов на основе индексов цен на потребительские товары, публиковавшихся Государственным комитетом Российской Федерации по статистике (далее «Госкомстат»). Российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года. Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, описаны ниже (см. Примечание 4).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая промежуточная консолидированная 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 16 – Обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 19 – Резервы;
- Примечание 32 – Операционные сегменты.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

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

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам – это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К *непроизводным финансовым инструментам* относятся инвестиции в долевыми и долговыми ценными бумагами, торговая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

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

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

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп акций (выкупленные у акционеров)

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

С 1 января 2007 года Группа изменила учетную политику в части переоценки принадлежащих ей объектов основных средств. Руководство считает, что это позволит более содержательно представлять пользователям данные о

финансовом положении Группы и результатах ее финансово-хозяйственной деятельности.

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

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

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

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

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

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются свернуто по статье «Прочие операционные расходы» отчета о совокупном доходе. Прирост балансовой стоимости от переоценки не переносится из состава резерв по переоценке при выбытии актива.

(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность

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

(iii) Реклассификация в активы, удерживаемые для продажи

Когда балансовая стоимость объекта основных средств будет возмещена, скорее всего, в результате продажи, а не дальнейшего использования, данный объект оценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в активы, удерживаемые для продажи. Любой доход от переоценки 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 течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение периода наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования до тех пор, за исключением случаев, когда у Группы имеются достаточные обоснования того, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

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

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

(d) Нематериальные активы**(i) Прочие нематериальные активы**

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

(e) Инвестиционная собственность

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

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

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

(ж) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

(з) Запасы

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

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

(и) Обесценение**(i) Финансовые активы**

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

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

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

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление может быть объективно соотнесено с событием, возникающим после признания убытка от обесценения. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости результата восстановления убытка, отражается в составе прибылей и убытков.

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от инвестиционной собственности, запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается ежегодно на одну и ту же дату.

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

генерирующая денежные потоки»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

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

(к) Обязательство по вознаграждениям работникам

(i) Пенсионный план с установленными взносами

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

(ii) Пенсионный план с установленными выплатами

Группа применяет пенсионный план с установленными выплатами, который представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение, которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых, практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Ежегодно квалифицированный специалист-актуарий производит соответствующий расчет с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

При повышении размеров пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в предшествующих отчетных периодах, признается в составе прибылей или убытков линейным способом в течение среднего периода времени до момента, по истечении которого гарантируется выплата пенсий в измененном размере. Если право на получение пенсий в увеличенном размере возникает сразу после их начисления, связанные с ними расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iiii) Выходные пособия

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(л) Резервы

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

(м) Отчетность по сегментам

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

(н) Выручка**(i) Продажа товаров**

Выручка от продажи электрической и тепловой энергии признается в момент ее поставки потребителям.

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

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

(ii) Услуги

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

(iii) Доходы от аренды

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

(o) Правительственные субсидии

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

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

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

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

(n) Арендные платежи

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

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

(p) Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в развернутых суммах.

(c) Расходы по налогу на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за период, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на

отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

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

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

(m) Прибыль на акцию

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

(y) Новые стандарты и разъяснения

(i) Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2011 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Поправки к стандарту МСБУ (IAS) 24 «Раскрытия по связанным сторонам» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу для ежегодных периодов с 1 января 2011 года). Стандарт был пересмотрен в 2009 году на предмет: упрощения порядка определения связанных сторон, разъясняя его точное значение и, исключая несоответствия; и частичного исключения требований по раскрытию операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Компания полагает, что пересмотр стандарта не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.
- Возмещение основных активов – Поправки к МСБУ (IAS) 12 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для ежегодных периодов с января 2012 года). Поправки представили опровержимое предположение в отношении инвестиционной собственности, которая может быть учтена по справедливой стоимости, которая будет восстановлена через продажу актива. Данное допущение не может быть использовано, если Компания использует бизнес модель, целью которой является получение экономической выгоды от инвестиционного имущества, нежели предполагаемая продажа данного имущества. ПКР (SIC) 21, налог на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов, который раскрывает подобные вопросы включения неамортизируемых активов, оцененных с использованием модели переоценки согласно МСБУ (IAS) 16, Основные средства, был включен в МСБУ (IAS) 12 после исключения из свойств инвестиционной собственности, учтенной по справедливой стоимости. Компания полагает, что пересмотр стандарта не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

- Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» часть 1: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и, по сути, заменит те части МСБУ (IAS) 39, которые относятся к классификации и оценке финансовых активов. Основные требования следующие: финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости» и «оцениваемые по амортизированной стоимости». Метод оценки должен быть определен при первичном признании. Классификация зависит от бизнес модели управления финансовыми инструментами принятой в Компании и характерными признаками денежных потоков, генерируемыми активами.

Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости в том случае, если это долговой инструмент и а) бизнес модель компании предусматривает удержание инструмента с целью получения денежных выгод, предусмотренных при его использовании и б) денежные потоки, предусмотренные при использовании инструмента, представляют собой платежи по основному догу и процентам (имеющим основные характеристики кредита). Все прочие долговые инструменты должны учитываться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Все долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Для прочих финансовых инструментов метод оценки должен быть окончательно определен при первичном признании. Нереализованная и реализованная прибыль от изменения справедливой стоимости по таким инструментам скорее признается в составе прочего совокупного дохода, нежели в отчете о прибылях и убытках. Перераспределение прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрено. Выбор метода оценки может производиться для каждого инструмента отдельно.

Дивиденды должны быть учтены в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доход на вложенный капитал. Применение данного стандарта является обязательным с 1 января 2013 года, ранее применение также допустимо. Группа считает, что данный стандарт не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.

- Раскрытия – Передача финансовых активов – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены 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 сущности (типа), балансовой стоимости и характера рисков и выгод финансовых активов, которые были переданы другой стороне, но еще учитываются в бухгалтерском балансе Компании. Согласно данным поправкам раскрытия необходимо представить таким образом, чтобы пользователю финансовой отчетности была понятна сумма связанных с ними обязательств, и соотношение между финансовыми активами и связанными с ними обязательствами. В случае если финансовые активы были списаны, но Компания все еще несет определенные риски и выгоды, связанные с передачей актива, требуется дополнительное раскрытие с целью понимания влияния этих рисков. Предполагается, что данные поправки не оказывают существенного влияния на показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
- Сильная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, которые впервые применяют МСФО – поправки к МСФО (IFRS) 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для ежегодных периодов с июля 2011 года). Исключение распространяется на компании, работавшие в течение некоторого времени в условиях гиперинфляционной экономики, и представляют отчетность по МСФО впервые либо возобновляют подготовку такой отчетности. В качестве исключения Компания может учитывать определенные активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать справедливую стоимость как условную стоимость бухгалтерском балансе на начало отчетного периода в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло поправку в МСФО (IFRS) 1, которая устраняет ссылки на фиксированные даты, указанные в одном исключении и одном освобождении, которые приведены в стандарте и касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением, компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания перспективно, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, отражаемых по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом их справедливая стоимость определяется при помощи методов оценки, и компании могут применять методологию перспективно, начиная с момента перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, не должны определять справедливую стоимость финансовых активов и обязательств за периоды, предшествующие дате перехода на МСФО. Были внесены также поправки в МСФО (IFRS) 9 для отражения этих изменений. Компания полагает, что пересмотр стандарта не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

- Поправка к интерпретации 14, Предоплата в размере минимального требования к финансированию – (выпущен в ноябре 2009 года, вступает в силу после 1 января 2011 года). Поправка разъясняет момент признания обязательной суммы предоплаты в размере минимального требования к финансированию в качестве актива. Группа считает, что данная поправка не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.
- Уточнения в Международных стандартах финансовой отчетности (выпущенные в мае 2010 года и вступающие в силу для ежегодных периодов с 1 января 2011 года). Уточнения включают перечень существенных изменений и пояснений к следующим стандартам и разъяснениям: в МСФО 1 была внесена поправка (i), согласно которой, балансовая стоимость по ОПБУ может быть использована как условная стоимость объекта основных средств или нематериальных активов, если этот объект был использован в операциях, которые являются объектом государственного регулирования, (ii) можно использовать переоцененную стоимость объектов, полученную в ходе переоценки в связи с наступлением определенных событий, как условную стоимость основных средств, даже если переоценка произошла в момент первого применения МСФО и (iii) введено требование к компаниям, которые впервые применяют МСФО раскрывать изменения в учетной политике или допущений согласно МСФО 1, которые возникли в период между составлением первой промежуточной отчетности по МСФО и первой отчетности по МСФО на отчетную дату; в МСФО 3 были внесены поправки (i) о необходимости учета по справедливой стоимости (если только иная оценочная база не должна быть использована в соответствии с другими стандартами МСФО) неконтролируемых долей в капитале компаний, которые не являются собственностью или не дают право держателю на получение доли чистых активов в случае ликвидации компании, (ii) о подготовке положения по приобретению соглашений касающихся долевых финансовых инструментов, которые не были замещены или были добровольно замещены в результате объединения бизнеса и (iii) подготовке разъяснений, о том, что оценочные предположения, связанные со сделками по объединению бизнеса, которые происходили до вступления пересмотренного МСБУ 3 (выпущенного в январе 2008 года), будут учитываться в соответствии с положениями в предыдущей версии МСБУ 3; поправки к МСФО 7 разъясняют следующие требования по раскрытию информации, а именно: (i) более подробное разъяснение влияния качественных и количественных раскрытий на природу и степень финансового риска, (ii) отсутствие необходимости раскрывать балансовую стоимость пересмотренных финансовых активов, которые будут просрочены или обесценены, (iii) замена требования по раскрытию справедливой стоимости залогового обеспечения на более общее требование по раскрытию его финансового эффекта и (iv) разъяснение требования по раскрытию сумм залогового имущества без права выкупа на отчетную дату, а не суммы, возникшей в течение периода; изменения в МСБУ 27 связаны с разъяснением правила перехода для изменений к МСБУ 21, 28 и 31, вызванных пересмотром МСБУ 27 (в редакции января 2008 года); изменения в МСБУ 34 связаны с добавлением дополнительных примеров существенных событий и транзакций, требующих раскрытия в сокращенной версии промежуточной финансовой отчетности включая перемещения между уровнями справедливой стоимости в иерархическом порядке, изменения в классификации финансовых активов или изменения экономической или бизнес среды, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов общества; изменения интерпретации 13 связаны с разъяснениями способов определения справедливой стоимости наградных кредитов. Группа не ожидает, что данные изменения могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Группа не ожидает, что новые стандарты и интерпретации, которые не были описаны выше, окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

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

- Поправки к стандарту МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) вводят требование, согласно которому изменения доли инвестиций Группы в дочерней компании при сохранении контроля должны отражаться как операции с капиталом. Когда Группа перестает контролировать дочернюю компанию, любая доля в бывшей дочерней компании будет оцениваться по справедливой стоимости с признанием дохода или расхода в составе прибыли или убытка. Поправки к стандарту МСБУ (IAS) 27, которые стали обязательными при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - *Оценка допустимых объектов хеджирования*, уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Данная поправка, применение которой стало обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2010 год, и при этом будет требоваться её ретроспективное применение, не существенно повлияла на консолидированную финансовую отчетность.
- Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» вступил в силу в декабре 2009 года, и

становится обязательным для применения в отчетности, начиная с 1 июля 2009 года. Пересмотренный стандарт не изменился по существу изложения, однако, изменилась его структура в целях облегчения понимания пользователями и для подготовки к будущим изменениям. Группа определяет, что пересмотренный стандарт не оказал влияния на отчетность текущего периода.

- Дополнительные исключения для первого применения МСФО – поправки к МСФО (IFRS) 1, Первоначальное применение МСФО (IFRS) становится обязательным для применения к отчетности за отчетные периоды, начинающиеся с или после 1 января 2010 года. Данные поправки не относятся к предприятиям, которые используют метод учета полных затрат, с перспективным применением стандартов нефтяных и газовых активов и предприятиям, имеющим в наличии текущие договоры аренды, по которым переоценивается классификация в соответствии с IFRIC 4, «Как определить имеет ли сделка признаки аренды», когда применение национальных требований бухгалтерского учета приводит к схожему результату. МСФО (IFRS) 1 не оказал значительного влияния на промежуточную финансовую отчетность.
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях – Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях, с оплатой денежными средствами» (2008) становятся обязательными для применения к отчетности за отчетные периоды, начинающиеся с или после 1 января 2010 года. Поправки дают четкое определение классификации выплат, основанных на акциях в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Поправки вносят в стандарт методические принципы, рассматриваемые на Интерпретациях 8 и 11, которые были аннулированы. Поправки подробно останавливаются на принципах, изложенных в Интерпретации 11, чтобы привести в соответствие информацию, которая ранее не рассматривалась в данной интерпретации. Поправки разъясняют определения, изложенные в Приложении к стандарту, Группа определяет, что данная поправка не оказала влияния на показатели финансовой отчетности.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и поправка к МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступают в силу с 1 июля 2009 года (то есть, становятся обязательными для применения в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчётности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки приобретения, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность.
- Интерпретация 17 «Распределение немонетарных активов собственникам» посвящено порядку бухгалтерского учета распределения немонетарных активов, производимого организацией собственникам. Интерпретация 17 рассматривает следующие вопросы: когда и как организация должна признавать неденежные дивиденды, причитающиеся к распределению, как организация должна учитывать разницы, возникающими между суммой выплаченных дивидендов и балансовой стоимостью чистых дивидендов. Интерпретация 17 применяется перспективно к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Поправка не оказала значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация 18 «Передача активов от покупателей» применяется к учету передачи основных средств от покупателей. В интерпретации разъясняется процедура признания и оценки и оценки полученных активов и отражения в бухгалтерском учете результатов от данной операции и получения денежных средств от покупателей. Интерпретация 18 применяется с 1 июля 2009 года. Интерпретация 18 не оказала значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки включают ряд существенных изменений и пояснений следующих стандартов и интерпретаций: пояснение того факта, что вклады компаний в операции по общим контролем и формирование совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность; требование

отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевых инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до объединения; внесение пояснений к МСФО (IAS) 38 в отношении оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения компаний; внесение поправок к МСФО (IAS) 39 в целях (i) включения в область его применения опционных контрактов, которые могут привести к объединению компаний, (ii) уточнения периода переклассификации прибыли и убытков по инструментам хеджирования потоков денежных средств со счетов капитала на счета прибылей и убытков, а также (iii) пояснения того факта, что возможность предоплаты непосредственно связана с основным договором, если при исполнении заемщик компенсирует экономические убытки кредитора; внесение поправок к IFRIC 9 для пояснения того факта, что встроенные производные финансовые инструменты по контрактам, полученным в ходе операций по общим контролем и формированию совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования. Группа определила, что поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- Ограниченное исключение, основанное на сравнительном методе с МСФО (IFRS) 7 (вступают в силу для ежегодных периодов с июля 2010 года), которое применимо к компаниям, которые впервые применяют МСФО. Компании, которые ранее применяли МСФО (IFRS), освобождены от подготовки сравнительной информации по новым раскрытиям, требуемые поправками по МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия», выпущенные в марте 2009 года. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 предусматривает сходные мероприятия по первому применению с мероприятиями, включенными в поправку по МСФО (IFRS) 7. Группа предполагает, данные поправки не оказывают существенного влияния на показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
- Интерпретация 19, Погашение финансовых обязательств с помощью долевых инструментов (вступает в силу после 1 января 2010 года). Данная интерпретация проясняет требования международных стандартов финансовой отчетности в тех случаях, когда организация погашает свои обязательства с помощью выпуска долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается в отчете о прибылях и убытках как разница между первоначально измеренной стоимостью выпущенного инструмента и балансовой стоимостью погашаемого обязательства. Группа считает, что данная интерпретация не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.
- Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 32 «Классификация эмиссии прав» - (выпущенная 8 октября 2009 года, начинает применяться для ежегодных периодов с 1 февраля 2010 года), исключает учет акций, доход от продажи которых получен в иностранной валюте в качестве финансовых деривативов. Компания полагает, что поправка к стандарту МСБУ (IAS) 32 не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы.

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, затратного, 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 остаточной восстановительной стоимости или метода доходов. Метод остаточной 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 долевыe и долговывe инструменты

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

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(г) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску

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

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

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

Политика Группы по управлению рисками зафиксирована во Внутреннем положении об управлении рисками Компании, она разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Процедуры, которые осуществляются в отношении анализа рисков компании, включают оценку кредитоспособности дебиторов, анализ банковских гарантий на авансы, выданные поставщикам, анализ надёжности банков, анализ чувствительности займов к изменению процентных ставок и валютных курсов, анализ исполнения бюджета и другие. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы внутреннего контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

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

(в) Риск ликвидности

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

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

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

(г) Рыночный риск

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

(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, деноминированных в иностранной валюте: доля таких заимствований на 30 сентября 2011 года составила 34% (31 декабря 2010 года: 14%). В целях снижения валютного риска Группа разрабатывает бюджеты с учетом возможных изменений валютных курсов, создаёт специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования валютных рисков в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

(ii) Процентный риск

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

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

(д) Управление капиталом

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года. Приведены ниже:

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	23 414	28 334
Заемные средства (Примечание 15)	(14 930)	(16 746)
Чистые денежные средства и их эквиваленты	8 484	11 588
Собственный капитал	(200 742)	(193 769)
Итого капитал	(192 258)	(182 181)
Коэффициент доли заемных средств	-	-

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 30 сентября 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 трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года и трех и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлено ниже. ОАО «Газпром» является окончательной материнской компанией ОАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Российская Федерация это окончательная контролирующая структура Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(a) Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

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

Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Электроэнергия	269	-	306	-
Тепловая энергия	37	3	80	30
Прочая выручка	8	90	13	128
Итого	314	93	399	158

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Расходы на топливо	(13 655)	(12 666)	(55 428)	(47 690)
Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии	(2)	-	(5)	-
Прочие операционные расходы	(180)	(47)	(326)	(149)
Чистая сумма финансовых доходов	(13 837)	(12 713)	(55 759)	(47 839)

Прочие операционные расходы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, по ОАО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 62 млн. рублей и 189 млн. рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 34 млн. рублей и 126 млн. рублей, соответственно).

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Финансовые доходы	84	592	184	1 603
Финансовые расходы	(2)	(11)	(12)	(50)
Итого	82	581	172	1 553

Финансовые доходы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 84 млн. рублей и 184 млн. рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 70 млн. рублей и 169 млн. рублей, соответственно).

Финансовые расходы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, по ОАО «Газпромбанк Лизинг», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 2 млн. рублей и 12 млн. рублей, соответственно (за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 11 млн. рублей и 50 млн. рублей, соответственно).

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010
Денежные средства и их эквиваленты	3 550	8 478
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 186	3 363
Итого активов	6 736	11 841
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(529)	(2 742)
Итого обязательств	(529)	(2 742)

По состоянию на 30 сентября 2011 года остаток дебиторской задолженности по ЗАО «Газэнергопром-Инвест» и ОАО «Газпромбанк», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составляют 3 149 млн. рублей и 11 млн. рублей, соответственно (31 декабря 2010 года: 2 618 млн. рублей и 50 млн. рублей, соответственно).

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

По состоянию на 30 сентября 2011 года остаток денежных средств в ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составляют 3550 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 8 478 млн. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2011 года остаток кредиторской задолженности по ООО «Газпром межрегионгаз Москва» и ОАО «Сибур Холдинг», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составляют 513 млн. рублей и 11 млн. рублей, соответственно (31 декабря 2010 года: 2 484 млн. рублей и 18 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, и имеют следующие остатки по расчетам:

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Оплата труда и премии	(73)	(14)	(124)	(77)
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	-	(9)	(2)
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	(1)	(2)	(2)	(2)
Итого	(74)	(16)	(135)	(81)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010
Оплата труда	2	-
Итого	2	-

(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).

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

Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Электроэнергия	11 997	17 452	54 772	52 982
Тепловая энергия	4 142	882	39 394	37 044
Прочая выручка	433	478	1 382	1 346
Итого	16 572	18 812	95 548	91 732

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Расходы на передачу тепла	(1 871)	(1 639)	(17 885)	(15 830)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 491)	(1 242)	(6 910)	(3 713)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(290)	(241)	(859)	(726)
Расходы на водопотребление	(318)	(269)	(849)	(720)
Услуги охраны	(83)	(89)	(250)	(215)
Расходы на топливо	(11)	(22)	(103)	(96)

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Услуги по обеспечению пожарной	(21)	(14)	(56)	(52)
Прочие операционные расходы	(93)	(609)	(465)	(913)
Итого	(4 178)	(4 125)	(27 377)	(22 265)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Финансовые доходы	31	17	140	27
Чистая сумма финансовых доходов	31	17	140	27

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 645	15 321
Денежные средства и их эквиваленты	7 273	13 261
Прочие оборотные активы	523	523
Итого активов	20 441	29 105
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 639)	(7 278)
Итого обязательств	(7 639)	(7 278)

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная величина

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передающие сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2010	99 563	62 265	13 683	3 839	21 036	200 386
Поступления	-	-	-	9	4 187	4 196
Выбытия	(27)	(4)	-	(63)	-	(94)
Передача	799	2 483	-	1 133	(4 415)	-
Передача в активы предназначенные для продажи	(228)	-	-	(62)	(48)	(338)
Остаток на 30 сентября 2010	100 107	64 744	13 683	4 856	20 760	204 150
Остаток на 1 января 2011	100 453	65 784	13 875	5 107	20 832	206 051
Поступления	8	-	-	4	16 184	16 196
Выбытия	(74)	(8)	(3)	(70)	(1)	(156)
Передача	5 500	7 207	12	1 801	(14 520)	-
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(82)	(22)	(1)	(4)	-	(109)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(557)	(96)	-	(3)	-	(656)
Остаток на 30 сентября 2011	105 248	72 865	13 883	6 835	22 495	221 326

Амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передающие сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2010	(6 429)	(3 711)	(1 523)	(1 419)	(253)	(13 335)
Начисленная амортизация	(4 497)	(2 863)	(1 165)	(590)	-	(9 115)
Выбытия	2	1	-	10	-	13
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	16	-	-	-	-	16

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Убыток от обесценения объектов основных средств	(128)	-	-	-	-	(128)
Остаток на 30 сентября 2010	(11 036)	(6 573)	(2 688)	(1 999)	(253)	(22 549)
Остаток на 1 января 2011	(12 423)	(7 609)	(3 071)	(2 136)	(253)	(25 492)
Начисленная амортизация	(4 629)	(3 133)	(1 214)	(735)	-	(9 711)
Выбытия	14	3	1	29	-	47
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	82	22	1	4	-	109
Убыток от обесценения объектов основных средств	(1)	-	-	(1)	-	(2)
Остаток на 30 сентября 2011	(16 957)	(10 717)	(4 283)	(2 839)	(253)	(35 049)

Чистая балансовая стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2010	91 459	53 386	12 299	9 124	20 783	187 051
На 30 сентября 2010	89 071	58 171	10 995	2 857	20 507	181 601
На 1 января 2011	88 030	58 175	10 804	2 971	20 579	180 559
На 30 сентября 2011	88 291	62 148	9 600	3 996	22 242	186 277

Чистая балансовая стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2010	32 981	32 734	2 594	7 879	19 099	95 287
На 30 сентября 2010	33 316	37 559	2 322	2 582	15 808	91 587
На 1 января 2011	33 370	37 862	2 476	2 561	15 692	91 961
На 30 сентября 2011	36 734	42 815	2 185	3 599	17 308	102 641

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 1 384 млн. рублей и 1 301 млн. рублей за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года и 30 сентября 2010 года, соответственно. Нормы капитализации 7,65 % и 7,55 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года и 30 сентября 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 выступали в качестве обеспечения банковских займов Компании на 30 сентября 2011 года и на 31 декабря 2010 года.

(а) Переоценка

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

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

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

(б) Тест на обесценение

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Группа провела оценку наличия индикаторов обесценения активов на 31 декабря 2010 года. В процессе оценки учитывались как внешние так и внутренние индикаторы, которые свидетельствуют о необходимости определения восстановительной стоимости активов.

На 31 декабря 2010 года Компания оценила индикаторы обесценения активов с помощью анализа чувствительности, проведенного независимым оценщиком и заключила, что значительных изменений с негативным эффектом не произошло в течение периода в технологической, рыночной, экономической и законодательной областях, в которых Общество осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся тестируемые активы. Также есть четкая уверенность в отсутствии физического устаревания и повреждения данных активов и ухудшения экономической производительности активов. В связи с этим тест на обесценение не был проведен на отчетную дату.

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

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

В данный момент Группа находится в процессе ликвидации непрофильных активов, находившихся в составе основных средств и реклассифицированных в активы, предназначенные для продажи, в течение отчетного периода. Перед перемещением активов, в группу выбывающих была проведена оценка их стоимости, и в результате оценки уменьшение справедливой стоимости в размере 2 млн. рублей было признано в консолидированном промежуточном отчете об изменениях в капитале на 30 сентября 2011 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 102 млн. рублей).

(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 30). На 30 сентября 2011 года и на 31 декабря 2010 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий составила 252 млн. рублей и 300 млн. рублей, соответственно.

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2011	2010
Остаток на 1 января	898	1 020
Изменения в справедливой стоимости	(61)	-
Передача в активы, предназначенные для продажи	(45)	(63)
Остаток на 30 сентября	792	957

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы, основанная на рыночных тенденциях коммерческой недвижимости на 30 сентября 2011 года составила 792 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 898 млн. рублей).

Доходы от аренды за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, и три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, составили 30 млн. рублей и 76 млн. рублей, 37 млн. рублей и 75 млн. рублей, соответственно, и были отражены в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

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

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Менее одного года	75	121
От года до пяти лет	-	-

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

(в миллионах российских рублей)

Свыше пяти лет	-	-
Итого	75	121

Примечание 9. Реализуемая группа, предназначенная для продажи**(а) Активы, предназначенные для продажи**

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Основные средства	585	463
Инвестиционная собственность	47	291
Итого	632	754

(б) Обязательства, предназначенные для продажи

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Отложенные налоговые обязательства	101	117
Итого	101	117

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, Группа находится в процессе реализации непрофильных активов. Таким образом, перечень объектов основных средств на сумму 656 млн. рублей и инвестиционной собственности на сумму 45 млн. рублей были переведены в состав активов, предназначенных для продажи (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года 226 млн. рублей и 63 млн. рублей, соответственно). На 30 сентября 2011 года Компания учитывала в составе активов, удерживаемых для продажи, в сумме 632 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 101 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 754 млн. рублей и 117 млн. рублей, соответственно). Компания планирует продать данные объекты недвижимости в течение первой половины 2012 года.

На 30 сентября 2011 года Группа обнаружила последующее увеличение в справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу активов, предназначенных для продажи. Увеличение в сумме 7 млн. рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 0 млн. рублей) было отражено в составе прибыли в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе, не превышающей накопленный убыток от обесценения, который был признан ранее. Уценка в количестве 24 млн. рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 0 млн. рублей), была отражена в составе убытков в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе.

Примечание 10. Запасы

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Топливо	4 461	4 528
Сырье и расходные материалы	2 091	1 847
Прочие запасы	87	63
Итого	6 639	6 438

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов, составившего 12 млн. рублей и 11 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно. Списание запасов и их восстановление включены в состав прочих расходов от основных видов деятельности.

Запасы, находящиеся у Компании, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Торговая дебиторская задолженность	13 167	15 860
Прочая дебиторская задолженность	3 858	3 026

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Финансовые активы	17 025	18 886
Переплата по прочим налогам кроме налога на прибыль	2 833	39
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	871	565
НДС к возмещению и предоплаченный	216	1 194
Прочая дебиторская задолженность	371	446
Итого	21 316	21 130
Оборотные активы	21 245	21 115
Внеоборотные активы	71	15
Итого	21 316	21 130

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 1 679 млн. рублей и 1 241 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 206 млн. рублей и 193 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 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 29.

Примечание 12. Прочие активы

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Прочие внеоборотные активы		
Нематериальные активы	449	432
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	13
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	5
Прочие внеоборотные активы	984	30
Итого	1 451	480
Прочие оборотные активы		
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523
Прочие оборотные активы	407	1 373
Итого	930	1 896

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

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Депозиты до востребования	20 710	24 529
Остатки на банковских счетах	2 704	3 805
Итого	23 414	28 334

Депозиты до востребования квалифицируются как денежные средства, поскольку срок погашения данных депозитов составляет три месяца и менее до даты погашения.

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

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

Банк	30 сентября 2011		31 декабря 2010	
	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете
ОАО «АБ «Россия»	5,60	10 145	5,50	3 000
ОАО «ВТБ Банк»	3,70	7 273	3,72	13 260
ОАО «Газпромбанк»	3,76	3 192	4,25	8 269
ОАО «Альфа-Банк»	3,47	100	-	-
Итого		20 710		24 529

Примечание 14. Собственный капитал**(а) Уставный капитал и эмиссионный доход**

По состоянию на 30 сентября 2011 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2010: 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, представляют собой стоимость акций, которыми владеет Группа. На 31 декабря 2008 года Группа владела 163 904 251 акциями Компании. В период с 15 апреля 2009 года по 27 апреля 2009 года руководство Компании решило реализовать 23 674 800 акций. Цена реализации составила 34 млн. рублей.

Таким образом, собственные акции, выкупленные у акционеров, на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года составили 871 млн. рублей.

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

(в) Резервы

На 30 сентября 2011 года резерв по переоценке на сумму 10 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 8 млн. рублей) является результатом учета финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, а также резерва переоценки объектов основных средств, в размере 86 629 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 86 631 млн. 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 руб. на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 792 млн. рублей (30 сентября 2010 года: 0,01262335 руб. на акцию, общая сумма дивидендов составила 500 млн. руб.).

Примечание 15. Кредиты и займы

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

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 000	9 783
Необеспеченные банковские кредиты	4 587	1 987
Итого	9 435	11 770
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	4 783	4 629
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	560	347
Итого	5 343	4 976

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

	Валюта	Номиналь- ная про- центная ставка	Срок пла- тежа	30 сентября 2011		31 декабря 2010	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты				6 178	5 147	3 282	2 334
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	7,2%	2014	723	689	840	782
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	7,2%	2011	189	189	88	88
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR6m + 1,95%	2025	2 802	2 622	128	-
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR6m + 1,95%	2011	172	172	80	80
БНП Париба	Евро	EURIBOR6m +2%	2023	2 093	1 276	1 967	1 205
БНП Париба	Евро	EURIBOR6m +2%	2011	199	199	179	179
Облигации, выпущенные без обеспечения				9 783	9 783	14 412	14 412
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	10,25%	2012	5 000	5 000	5 000	5 000
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	7,65%	2012	4 783	4 783	4 783	4 783
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	12,50%	2011	-	-	4 629	4 629
Итого				15 961	14 930	17 694	16 746

Примечание 16. Обязательство по вознаграждениям работникам

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

Для получения права на участие в пенсионном плане с установленными выплатами сотрудник должен удовлетворять определенным возрастным критериям и выслуге лет. Максимально возможная сумма выплат ограничена и зависит от

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

(в миллионах российских рублей)

должности сотрудника, занимаемой им в Компании.

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

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

В течение девяти месяцев 2011 года Компания завершила реструктуризацию, которая сопровождалась сокращениями сотрудников. Сумма компенсаций по уволенным работникам, выплаченных Компанией, за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года и 30 сентября 2010 года составила 35 млн. рублей и 84 млн. рублей, 48 млн. рублей и 529 млн. рублей, соответственно, и была отражена в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе в статье «расходы на оплату труда персонала».

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Приведенная стоимость не обеспеченных финансированием обязательств	314	512
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	314	512
Непризнанная стоимость прошлых услуг работников	(70)	(84)
Непризнанная актуарная прибыль	(10)	(18)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	234	410

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

	2011	2010
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	512	489
Проценты по пенсионным обязательствам	17	32
Стоимость текущих услуг работника	6	15
Влияние урегулирования	-	(121)
Стоимость прошлых услуг работников (немедленное признание)	(213)	-
Признанные актуарные (прибыли)/убытки	(7)	64
Выплаченные компенсации	(1)	(51)
Обязательство по планам с установленными выплатами на 30 сентября	314	428

(б) Расходы, признаваемые в прибыли или убытках

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Выходные пособия	35	48	84	529
Проценты по пенсионным обязательствам	6	11	17	32
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	4	4	13	13
Стоимость текущих услуг работника	2	5	6	15
Чистый актуарный убыток текущего периода	-	(7)	-	15
Влияние секвестра и урегулирования	-	(29)	-	(84)
Стоимость прошлых услуг работников (немедленное признание)	-	-	(213)	-
Итого	47	32	(93)	520

(в) Актуарные допущения

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(i) Финансовые допущения

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Ставка дисконтирования	7,50%	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 следующее: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется в зависимости от выслуги лет сотрудников от 25% в год для сотрудников, проработавших 1 год, приблизительно 7% в год для тех, кто проработал 20 и более лет. На 30 сентября 2010 года ожидаемый уровень текучести персонала изменялся в зависимости от выслуги лет сотрудников от 17% в год для сотрудников, проработавших 1 год, до приблизительно 6% в год для тех, кто проработал 5 и более лет.

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

(г) Исторические данные

	30 сентября 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	314	512	489	482	3 008
Дефицит фондов плана	314	512	489	482	3 008
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	(1)	8	62	42	(249)

Примечание 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Торговая кредиторская задолженность	4 515	10 324
Прочая кредиторская задолженность	5 492	2 462
Финансовые обязательства	10 007	12 786
Авансы полученные	2 864	2 864
Прочая кредиторская задолженность	931	979
Итого	13 802	16 629
Краткосрочные обязательства	12 871	15 683
Долгосрочные обязательства	931	946
Итого	13 802	16 629

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 29.

Примечание 18. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	620	579
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	154	189
НДС к уплате	13	1 588
Кредиторская задолженность по прочим налогам	72	33
Итого	859	2 389

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

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

(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Резервы

	2011	2010
Остаток на 1 января	71	278
Резервы, начисленные в отчетном периоде	119	209
Резервы, использованные в отчетном периоде	(67)	(227)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(36)	-
Остаток на 30 сентября	87	260

На 30 сентября 2011 года сформирован резерв по судебным разбирательствам на сумму 87 млн. руб. Основная часть которого, относится к искам, предъявленным компанией ОАО «МТК» на сумму 60 млн. руб. и иску, предъявленному компанией ОАО «ХК «Электрозавод» на сумму 13 млн. руб.

Примечание 20. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Электроэнергия	17 715	17 533	64 334	54 103
Тепловая энергия	5 051	4 171	47 016	40 379
Прочая выручка	683	1 120	1 988	3 033
Итого	23 449	22 824	113 338	97 515

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

Примерно 8% и 10%, 7% и 6% выручки от реализации электроэнергии за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года и 30 сентября 2010 года, соответственно, относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке ОРЭМ.

Примечание 21. Материальные затраты

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Расходы на топливо	13 731	12 740	56 886	49 001
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 497	1 249	6 934	3 725
Расходы на водопотребление	328	271	884	733
Расходы на прочие материалы	279	305	670	718
Итого	15 835	14 565	65 374	54 177

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

Примечание 22. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Плата за администрирование рынка электроэнергии	290	241	859	726
Услуги охраны	110	89	321	274
Услуги транспорта	42	76	139	186
Услуги по уборке	30	56	136	200
Услуги связи	24	20	65	63
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	24	18	60	58

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Услуги по утилизации отходов	26	22	39	35
Прочие услуги	179	124	338	310
Итого	725	646	1 957	1 852

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

Примечание 23. Расходы на оплату труда персонала

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Оплата труда персонала	1 701	1 607	4 884	5 502
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	233	147	1 105	1 138
Выходные пособия	35	48	84	529
Расходы на добровольное медицинское страхование	25	29	75	84
Расходы на обучение	8	(12)	39	7
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	4	4	13	13
Стоимость текущих услуг работника	2	5	6	15
Расходы на заработную плату ликвидируемых филиалов	-	-	-	253
Чистый актуарный убыток текущего периода	-	(7)	-	15
Стоимость прошлых услуг работников (незамедлительное признание)	-	-	(213)	-
Итого	2 008	1 821	5 993	7 556

Среднесписочная численность Группы составляет 8 416 и 10 469 человек на 30 сентября 2011 года и на 30 сентября 2010 года, соответственно.

Примечание 24. Прочие операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Арендные платежи	146	139	493	518
Убыток/(доход) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	215	(198)	453	306
Юридические, консультационные и информационные услуги	209	117	357	405
Расходы на страхование	59	54	185	197
Содержание непрофильных объектов и объектов социальной сферы	50	89	146	215
Расходы на регистрацию прав собственности на недвижимость	33	(1)	129	2
Расходы на программное обеспечение	38	41	129	181
Убыток от выбытия объектов основных средств	50	(19)	89	(14)
Убыток/(доход) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	20	-	61	-

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Расходы на охрану труда и технику безопасности	12	23	43	45
Экологические платежи	18	17	40	33
Банковские услуги	21	18	37	47
Расходы по договорам уступки права требования	3	-	30	37
Убыток от обесценения активов классифицируемых как имеющих в наличии для продажи	24	-	24	-
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	77
Прочие	2	13	23	57
Итого	900	293	2 239	2 106

Примечание 25. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	471	42	535	34
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	450	(54)	501	(75)
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	17	24	392	306
Доход от переоценки активов, предназначенных для продажи	-	-	7	-
Влияние секвестра и урегулирования	-	29	-	84
Списание переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	24
Доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	8
Прочие	18	2	60	66
Итого	956	43	1 495	447

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

Примечание 26. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Финансовые доходы				
Процентный доход по банковским депозитам	320	219	797	226
Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	10	(218)	103	183
Процентный доход по займам выданным	-	267	-	793
Прочие процентные доходы	16	121	48	611
Итого	346	389	948	1 813

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Финансовые расходы				
Процентные расходы по заимствованиям	(474)	(434)	(1 384)	(1 301)
Расходы от изменения обменных курсов иностранных валют	(437)	(7)	(521)	(32)
Расходы по лизингу	(4)	(16)	(17)	(61)
Проценты по пенсионным обязательствам	(6)	(11)	(17)	(32)
Прочие процентные расходы	(11)	-	(16)	(10)
Итого	(932)	(468)	(1 955)	(1 436)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с на квалифицируемыми активами (Примечание 7)	474	434	1 384	1 301
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибылей и убытков	(458)	(34)	(571)	(135)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Процентные доходы	336	607	845	1 630
Процентные расходы	(15)	(16)	(33)	(71)
Чистая величина процента	321	591	812	1 559

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Денежные средства и их эквиваленты	336	121	570	233
Инвестиции удерживаемые до погашения	-	486	275	1 397
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(15)	(16)	(33)	(71)
Итого	321	591	812	1 559

Примечание 27. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20 % (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года: 20%).

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Текущий налог на прибыль				
Отчетный период	734	240	(771)	(849)
Излишне начислено в предшествующие периоды	1 834	(5)	1 835	(5)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	(273)	(31)	(699)	17
Доход/(расход) по налогу на прибыль	2 295	204	365	(837)

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	480	208	(1 480)	(847)
Прибыль до налогообложения	(2 397)	(1,043)	7 400	4,235
Излишне начислено в предшествующие периоды	1 834	(5)	1 835	(5)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(19)	1	10	15
Доход/(расход) по налогу на прибыль	2 295	204	365	(837)

(б) Налоговый эффект статей в составе прочего отчёта о совокупном доход

	За три месяца закончившихся, 30 сентября 2011			За девять месяцев закончившихся, 30 сентября 2011		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	4	(2)	2
Убыток от обесценения объектов основных средств	-	-	-	(2)	-	(2)
Итого	-	-	-	2	(2)	-

	За три месяца закончившихся, 30 сентября 2010			За девять месяцев закончившихся, 30 сентября 2010		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Убыток от обесценения объектов основных средств	(128)	26	(102)	(128)	26	(102)
Списание переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(24)	-	(24)
Итого	(128)	26	(102)	(152)	26	(126)

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2011	30 сентября 2010	30 сентября 2011	30 сентября 2010	30 сентября 2011	30 сентября 2010
Основные средства	-	-	(24 569)	(24 905)	(24 569)	(24 905)
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	(101)	(139)	(101)	(139)
Финансовые вложения	-	36	-	-	-	36
Инвестиционная собственность	-	-	(44)	(39)	(44)	(39)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	18	(779)	-	(779)	18
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49	146	-	-	49	146

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2011	30 сентября 2010	30 сентября 2011	30 сентября 2010	30 сентября 2011	30 сентября 2010
Обязательство по вознаграждениям работникам	47	61	-	-	47	61
Резервы	17	51	-	-	17	51
Займы	-	-	(207)	(190)	(207)	(190)
Прочее	40	38	(29)	(50)	11	(12)
Итого	153	350	(25 729)	(25 323)	(25 576)	(24 973)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, и в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года:

	31 декабря 2009	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассифи кация	30 сентября 2010
Основные средства	(25 343)	412	26	-	(24 905)
Активы, предназначенные для продажи	(92)	(47)	-	-	(139)
Инвестиционная собственность	(49)	10	-	-	(39)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	202	(184)	-	-	18
Инвестиции	128	(92)	-	-	36
Торговая и прочая кредиторская задолженность	158	(12)	-	-	146
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	(12)	-	-	61
Резервы	56	(5)	-	-	51
Займы	(205)	15	-	-	(190)
Прочее	56	(68)	-	-	(12)
Итого	(25 016)	17	26	-	(24 973)

	31 декабря 2010	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассифи кация	30 сентября 2011
Основные средства	(24 765)	93	-	103	(24 569)
Активы, удерживаемые для продажи	(117)	121	-	(105)	(101)
Инвестиционная собственность	(54)	8	-	2	(44)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	(811)	-	-	(779)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	128	(79)	-	-	49
Обязательство по вознаграждениям работникам	82	(35)	-	-	47
Резервы	14	3	-	-	17
Займы	(190)	(17)	-	-	(207)
Прочее	(5)	18	(2)	-	11
Итого	(24 875)	(699)	(2)	-	(25 576)

Примечание 28. 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:

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(140 229)	(140 229)	(140 229)	(140 229)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 609 131	39 609 131	39 609 131
Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	36 609 131	39 609 131	39 609 131
Прибыль/(убыток) за отчетный период	(102)	(839)	7 765	3 398
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	0,00	(0,02)	0,20	0,09

Примечание 29. Финансовые инструменты

(a) Кредитный риск

(i) Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Займы, выданные, и дебиторская задолженность	17 025	18 886
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	17 025	18 886
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	13
Прочие внеоборотные активы (Примечание 12)	18	13
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	23 414	28 334
Итого финансовых активов	40 457	47 233

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

	Балансовая стоимость	
	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Тепловая энергия	7 327	11 408
Электроэнергия	5 203	3 777
Прочая	4 495	3 701
Итого	17 025	18 886

Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – электроэнергия и тепловая энергия – вполне однородны относительно их кредитного качества и концентрации кредитного риска.

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

Наиболее существенные покупатели Группы ОАО «МОЭК» и ЗАО «ЦФР», по которым сумма дебиторской задолженности составила 4 683 млн. рублей и 2 320 млн. рублей, соответственно, по состоянию на 30 сентября 2011 года (31 декабря 2010 года: 7 707 млн. рублей и 3 556 млн. рублей, соответственно).

(ii) Убытки от обесценения

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 сентября 2011		31 декабря 2010	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	8 716	-	14 469	-
Просроченная на 0-30 дней	3 435	-	2 333	-
Просроченная на 31-120 дней	1 380	-	402	-
Просроченная на 121-365 дней	3 318	-	1 600	-
Просроченная на срок более года	2 061	1 885	1 516	1 434
Итого	18 910	1 885	20 320	1 434

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

	2011	2010
Остаток на 1 января	1 434	1 590
Обесценение, признанное за период	453	306
Резерв, используемый за период	(2)	(92)
Остаток на 30 сентября	1 885	1 804

Признанный по состоянию на 30 сентября 2011 года убыток от обесценения в сумме 1 885 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 1 434 млн. рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели 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; 89,1 процента от величины торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2010 года: 92,54 процентов, 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 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 не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах с точки зрения надежности банков:

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 30 сентября 2011	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2010
ОАО «АБ «Россия»	Moody's Interfax	Baa1.ru	10 194	Aa3.ru	3 084
ОАО «Банк «ВТБ»	Fitch Ratings	AAA (rus)	7 273	AAA (rus)	13 260
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	ruAA	3 550	ruAA	8 478
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA(rus)	2 393	A-(rus)	3 507
ОАО «Сбербанк России»	Moody's Interfax	Aaa.ru	-	Aaa.ru	1
Прочие	-	-	4	-	4
Итого			23 414		28 334

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

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 30 сентября 2011 года:

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 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	5 147	7 686	548	630	1 039	805	596	576	3 492
Необеспеченные облигации	9 783	10 733	5 221	256	5 256	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 007	10 007	10 007	-	-	-	-	-	-
Итого	24 937	28 426	15 776	886	6 295	805	596	576	3 492

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

Все эти группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(в) **Валютный риск**

(i) **Подверженность валютному риску**

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
	В Евро	В Евро
Необеспеченные банковские кредиты	(5 147)	(2 334)
Сумма по отчету о финансовом положении компании	(5 147)	(2 334)
Прогнозируемый объём расходов по процентам	(143)	(73)
Общая сумма задолженности	(143)	(73)
Нетто-величина	(5 290)	(2 407)

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

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	30 сентября 2011	31 декабря 2010	30 сентября 2011	31 декабря 2010
1 Евро	40,4739	40,2980	43,3979	40,3331

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

(в миллионах российских рублей)

(ii) Анализ чувствительности

ослабление курса рубля на 1 % по отношению к Евро по состоянию на 30 сентября 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 анализировались на основе тех же принципов.

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Евро	23	11

Увеличение курса рубля на 1% по отношению к Евро оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияния на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Фактическое снижение обменных курсов за период, закончившийся 30 сентября 2011 года, составило приблизительно 1% по отношению к Евро (31 декабря 2010 года: 9%), хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчётном периоде составила приблизительно 11 % по отношению к Евро (31 декабря 2010 года: 16%).

(г) Процентный риск**(i) Структура**

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

	Балансовая стоимость	
	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы (Примечания 11, 12, 13)	40 457	47 233
Финансовые обязательства (Примечания 15, 17)	(20 668)	(28 068)
Итого	19 789	19 165
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства (Примечание 15)	(4 269)	(1 464)
Итого	(4 269)	(1 464)

(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 отражаются 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 30 сентября 2011 года анализировались на основании тех же принципов.

	30 сентября 2011		30 сентября 2010	
	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	(22,3)	22,3	(14,2)	14,2
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(22,3)	22,3	(14,2)	14,2

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(д) Справедливая стоимость

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

	30 сентября 2011		31 декабря 2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	23 414	23 414	28 334	28 334
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	17 025	17 025	18 886	18 886
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)	18	18	13	13
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	(10 007)	(10 007)	(12 786)	(12 786)
Необеспеченные облигации (Примечание 15)	(9 783)	(9 812)	(14 412)	(14 951)
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 15)	(5 147)	(5 147)	(2 334)	(2 334)

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4.

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

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Кредиты и займы	10,6	12,1

Примечание 30. 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 три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года и три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, расходы по операционной аренде в сумме 146 млн. рублей, 493 млн. рублей, 139 млн. рублей, 518 млн. рублей, соответственно, были признаны в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Ниже представлены обязательства по операционной аренде, не подлежащие отмене:

	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Менее одного года	399	383
От года до пяти лет	1 596	1 529
Свыше пяти лет	9 118	9 819
Итого	11 113	11 731

(б) Финансовая аренда

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

	30 сентября 2011			31 декабря 2010		
	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма
Менее одного года	23	5	18	127	25	102
От 1 до 5 лет	8	1	17	24	5	19
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
Итого	31	6	25	151	30	121

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

Примечание 31. Условные события и обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

На 30 сентября 2011 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 22 421 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 13 376 млн. рублей). Данная сумма включает обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности (ДПМ) в сумме 16 307 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 6 483 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 разные толкования происходят среди различных налоговых органов одной юрисдикции и среди налоговых органов разных юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и изучения у нескольких государственных органов, которые имеют законодательную возможность налагать значительные штрафы, применять санкции и взимать пени. В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, однако в некоторых обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым и дольше. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

Руководство полагает, что оно обеспечило достоверную интерпретацию налоговых обязательств относительно применяемого российского налогового законодательства, официальных трактовок и судебных постановлений. Тем не менее, толкования соответствующих налоговых органов могут отличаться и существенно влиять на данную консолидированную отчетность, если интерпретация государственных органов будет признана правомерной.

(в) Обязательства по природоохранной деятельности

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

(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 для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки производства и 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 иметь 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 30 сентября 2011 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 159 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 208 млн. рублей).

Примечание 32. Операционные сегменты

Руководством, принимающим оперативные решения, является Совет Директоров и Генеральный Директор. Руководство, принимающее оперативные решения, проверяет отчеты по управленческому учету с тем, чтобы оценить результаты деятельности Группы и распределить ресурсы. Группа определила отдельные объекты, генерирующие электроэнергию, как операционные сегменты на основе данных отчетов.

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

принимающим оперативные решения, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчётных сегмента – электроэнергия и теплоэнергия. Несмотря на наличие в операционных сегментах модернизированных и немодернизированных объектов, генерирующих электроэнергию, показатели валовой прибыли которых существенно отличаются, такая агрегация обусловлена схожими характеристиками производимой продукции, схожими процессами производства, группами потребителей, методов, применяемых 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 в операционные сегменты, поскольку они не рассматриваются в отчётах по управленческому учёту, предоставляемых лицам, принимающим оперативные решения. Результаты по данным операциям представлены в колонке «Прочие сегменты».

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

(a) Информация по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, и на 30 сентября 2011 года:

	Примечание	Электроснабжение	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	20	64 334	47 016	1 988	113 338
Расходы:					
Топливо и водопотребление	21	(57 770)	-	-	(57 770)
Покупная теплоэнергия	21	-	(17 885)	-	(17 885)
Покупная электроэнергия	21	(6 460)	-	-	(6 460)
Транспортировка теплоэнергии		-	(474)	-	(474)
Валовая прибыль		104	28 657	1 988	30 749
Сегментные активы		215 583	17 858	17 970	251 411

Ниже представлена информация по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, и на 31 декабря 2010 года:

	Примечание	Электроснабжение	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	20	54 103	40 379	3 033	97 515
Расходы:					
Топливо и водопотребление	21	(49 734)	-	-	(49 734)
Транспортировка теплоэнергии		-	(15 830)	-	(15 830)
Покупная электроэнергия	21	(3 279)	-	-	(3 279)
Покупная теплоэнергия	21	-	(446)	-	(446)
Валовая прибыль		1 090	24 103	3 033	28 226
Сегментные активы		214 503	21 999	19 130	255 632

Активы по сегментам включают убыток от обесценения объектов основных средств в общей сумме 2 млн. рублей, начисленный за девять месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2011 года, который был распределен на сегмент электроэнергия (31 декабря 2010 года: 83 млн. рублей).

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

Примечание	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2011	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2010	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010
Валовая прибыль по отчетным сегментам	5 339	5 805	28 761	25 193
Валовая прибыль по прочим сегментам	683	1 120	1 988	3 033
Финансовые доходы 26	346	389	948	1 813
Прочие операционные доходы 25	956	43	1 495	447
Амортизация объектов основных средств 7	(3 457)	(3 112)	(9 711)	(9 115)
Расходы на оплату труда персонала 23	(2 008)	(1 821)	(5 993)	(7 556)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(1 552)	(1 570)	(3 078)	(2 812)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков 22	(725)	(646)	(1 957)	(1 852)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(342)	(619)	(1 573)	(1 957)
Расходы на прочие материалы 21	(279)	(305)	(670)	(718)
Финансовые расходы 26	(458)	(34)	(571)	(135)
Прочие операционные расходы 24	(900)	(293)	(2 239)	(2 106)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 397)	(1 043)	7 400	4 235

(б) *Активы отчетных сегментов*

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

Активы отчетных сегментов в сопоставлении с активом отчета о финансовом положении компании:

Примечание	30 сентября 2011	31 декабря 2010
Сегментные активы	251 411	255 632
Нераспределенные:		
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль 12	2 833	39
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	1 968	17
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи 13	18	13
Всего активов в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении компании	256 230	255 701

(в) *Информация о ключевых потребителях*

Потребители, выручка, по которым в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, 11 138 млн. рублей и 41 985 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту электроэнергия.
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, 3 914 млн. рублей и 31 415 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации теплотехнологии, относящейся к сегменту теплотехнологии.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и девять месяцев,

закончившихся 30 сентября 2011 года, 3 166 млн. рублей и 10 933 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту электроэнергия.

Потребители, выручка, по которым в течение трех и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, 13 262 млн. рублей и 35 855 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту электроэнергия.
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, 3 365 млн. рублей и 27 008 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту теплоэнергия.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, 3 704 млн. рублей и 15 835 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности, относящейся к сегменту электроэнергия.