

Группа «Мосэнерго»

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО)
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
(неаудированные данные)**

Группа «Мосэнерго»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении компании

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2010 (не аудированные данные)	31 декабря 2009 (аудированные данные)	31 декабря 2008 (аудированные данные)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	182 959	187 051	195 307
Инвестиционная собственность	8	1 020	1 020	4 552
Авансы по капитальному строительству		13 173	13 215	10,692
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	169	3 662	123
Прочие внеоборотные активы	13	625	849	585
Итого внеоборотных активов		198 486	205 797	211 259
Оборотные активы				
Запасы	10	6 143	4 541	4 446
Инвестиции	11	12 460	12 171	13 485
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 136	320	78
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	22 265	23 056	14 955
Денежные средства и их эквиваленты	14	10 617	2 267	3 315
Прочие оборотные активы	13	1 741	1 672	1 301
Активы, предназначенные для продажи	9	520	608	-
Итого оборотных активов		54 882	44 635	37 580
Всего активов		253 368	250 432	248 839
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
	15			
Акционерный капитал		166 124	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)	(899)
Эмиссионный доход		49 213	49 213	49 213
Резервы		86 722	86 746	88 600
Накопленный убыток		(111 767)	(115 504)	(117 168)
Итого собственного капитала		189 421	185 708	185 870
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заимствования	16	16 285	16 675	10 199
Отложенные налоговые обязательства	28	24 887	24 924	26 108
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	312	367	485
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	491	201	140
Итого долгосрочных обязательств		41 975	42 167	36 932
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	2 168	2 090	12 500
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	17 642	18 256	11 963
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		8	192	323
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	1 875	1 649	998
Резервы	20	198	278	253
Обязательства, предназначенные для продажи	9	81	92	-
Итого краткосрочных обязательств		22 972	22 557	26 037
Всего обязательств		63 947	64 724	62 969
Всего капитала и обязательств		253 368	250 432	248 839

Генеральный директор
И. о. главного бухгалтера

В.Г. Яковлев
А. С. Глинская

7 сентября 2010

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**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 июня 2010 (неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009 (пересчитанные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 (пересчитанные данные)
Выручка	21	23 964	21 786	74 691	59 689
Прочие операционные доходы	26	115	230	433	255
Материальные затраты	22	(14 005)	(12 126)	(39 612)	(28 538)
Транспортировка теплоэнергии		(2 986)	(2 748)	(14 191)	(10 578)
Амортизация объектов основных средств	7	(3 019)	(2 974)	(6 003)	(5 789)
Расходы на оплату труда персонала	24	(2 754)	(2 856)	(5 735)	(5 056)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(673)	(716)	(1 338)	(1 231)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(896)	(300)	(1 242)	(786)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(642)	(564)	(1 206)	(1 202)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	-	(1 534)	-	(1 534)
Прочие операционные расходы	25	(1 166)	(533)	(1 841)	(1 336)
Результаты операционной деятельности		(2 062)	(2 335)	3 956	3 894
Финансовые доходы	27	658	377	1 424	748
Финансовые расходы	27	(48)	(49)	(101)	(142)
Доход от выбытия инвестиций, в зависимые общества		-	32		124
Доля в прибыли инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия		(1)	2	(1)	2
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(1 453)	(1 973)	5 278	4 626
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	28	63	336	(1 041)	(1 064)
Прибыль/(убыток) за период		(1 390)	(1 637)	4 237	3 562
Прочий совокупный доход:					
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28	-	-	(24)	-
Обесценение объектов основных средств	28	-	(1 140)	-	(1 140)
Переоценка по финансовым активам, имеющимся для продажи	28	-	34	-	34
Налоги, относимые на прочий совокупный доход	28	-	228	-	228
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов		-	(878)	(24)	(878)
Итого совокупный доход за период		(1 390)	(2 515)	4 213	2 684
Прибыль/(убыток), относимая акционерам:					
Владельцам компании		(1 390)	(1 637)	4 237	3 562
Итого совокупный доход, относимый акционерам:		(1 390)	(2 515)	4 213	2 684
Владельцам компании					
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях):	29	(0,04)	(0,04)	0,11	0,09

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

И. о. главного бухгалтера

А. С. Глинская
7 сентября 2010

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

**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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 (пересчитанные данные)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		5 278	4 626
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	6 003	5 789
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	13	63
Финансовые доходы	27	(1 424)	(748)
Финансовые расходы	27	101	142
Доля в убытке/(прибыли) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия		1	(2)
Убыток/(прибыль) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	25	504	(13)
Убыток по судебным спорам	20	93	34
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25	77	-
Доход от выбытия инвестиций, в зависимые общества		-	(124)
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	26	(8)	-
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	26	(24)	-
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	-	1 534
Прочие неденежные статьи		13	8
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		10 627	11 309
Изменение резервов		(173)	-
Изменение запасов		(1 615)	361
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		4 504	1 659
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		95	(1)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		57	195
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		310	860
Изменение обязательств по вознаграждениям		(76)	31
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		13 729	14 414
Налог на прибыль уплаченный		(2 172)	(2 110)
Проценты уплаченные		-	(33)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		11 557	12 271
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Выбытие активов, имеющихся в наличии для продажи		94	-
Поступления от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		60	-
Поступления от выбытия объектов основных средств		8	3
Поступления от продажи инвестиций		-	570
Поступления от выбытия инвестиций в зависимые общества		-	973
Проценты полученные		8	171
Приобретение объектов основных средств		(2 663)	(6 910)
Приобретение инвестиций		-	(13)
Проценты уплаченные и капитализированные		(656)	(1 529)
Комиссия за пользование кредитом		(58)	-
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 207)	(6 735)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		-	2 750
Погашение заемных средств		-	(8 352)
Доходы от реализации собственных акций		-	34
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		-	(5 568)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		8 350	(32)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	2 267	3 315
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	10 617	3 283

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

И. о. главного бухгалтера

А. С. Глинская

7 сентября 2010

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

Группа «Мосэнерго»**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале**

(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО «Мосэнерго»

	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке	Накопленный убыток (пересчитанные данные)	Итого
Остаток на 1 января 2009 года		166 124	(899)	49 213	88 600	(117 168)	185 870
Прибыль за период		-	-	-	-	3 562	3 562
Прочий совокупный доход за период:							
Обесценение объектов основных средств	28	-	-	-	(912)	-	(912)
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	28	-	-	-	34	-	34
Итого совокупный доход за период		-	-	-	(878)	3 562	2 684
Продажа собственных акций		-	28	-	-	6	34
Остаток на 30 июня 2009 года		166 124	(871)	49 213	87 722	(113 600)	188 588
Остаток на 1 января 2010 года		166 124	(871)	49 213	86 746	(115 504)	185 708
Прибыль за период		-	-	-	-	4 237	4 237
Прочий совокупный доход за период:							
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28	-	-	-	(24)	-	(24)
Итого совокупный доход за период		-	-	-	(24)	4 237	4 213
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(500)	(500)
Остаток на 30 июня 2010 года		166 124	(871)	49 213	86 722	(111 767)	189 421

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

И. о. главного бухгалтера

А. С. Глинская

7 сентября 2010

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

(б) Формирование группы

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

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

В стране произошли политические и экономические изменения, которые повлияют и, возможно, будут влиять на деятельность компаний, функционирующих в данной среде. Следовательно, деятельность в Российской Федерации сопряжена с рисками, которые обычно отсутствуют на других рынках. Кроме того, недавнее сокращение рынков капитала и кредита (глобальный финансовый кризис) ещё больше усугубило экономическую неопределённость в данной среде. В настоящее время основное влияние глобального финансового кризиса на финансово-хозяйственную деятельность заключается в низкой ликвидности на рынках, что привело к сокращению инвестиций в рамках инвестиционного плана Группы на ближайшую перспективу. Кроме того, затяжной мировой финансовый кризис повлиял на возмещаемость оборотных активов Группы, таких как дебиторская задолженность. Настоящая финансовая отчётность отражает то, каким образом руководство оценивает влияние российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия осуществления хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(г) 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. ОАО «Системный Оператор «Центральное Диспетчерское Управление Единой Энергетической Системы» (далее «СО «ЦДУ 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 32, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

(д) Реструктуризация отрасли

В рамках реструктуризации российского рынка электроэнергетики, направленной на создание конкуренции на рынке электроэнергии (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 (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, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке будет постепенно снижаться.

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

Объемы произведенной электроэнергии, не покрытые регулируемыми договорами, продаются по не регулируемым 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. Основной рынок «на сутки вперед» является проводимый коммерческим оператором конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей за сутки до поставки электроэнергии.

Введение нового оптового рынка также относится к торговле мощностью. До введения новых правил оптового рынка поставщики получали оплату 75% 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.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая промежуточная 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).

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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 17 – Обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 20 – Резервы;
- Примечание 33 – Операционные сегменты.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

(а) *Исправление ошибок предшествующих периодов и реклассификация сравнительных данных*

Пересмотренный стандарт МСБУ 23 (IAS 23) вступил в силу для отчетных периодов, начиная с 1 января 2009 года. Разъяснения к пересмотренному стандарту были выпущены в июле 2009 года. Таким образом, Компания не могла использовать данные разъяснения в отношении расчета капитализированных процентов для промежуточных отчетных периодов. В результате чего был необходим пересчет отчетности промежуточных периодов. Результат исправлений промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2009 года представлен ниже.

Отчет о движении денежных средств за сопоставимый период был также откорректирован путем реклассификации суммы 2 540 млн. рублей из строки «Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности» в «Приобретение основных средств».

(i) *Промежуточный отчет о финансовом положении компании*

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении компании на 30 июня 2009 года:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Исправленные данные
Основные средства	190 496	1	1 144	191 640
Всего активы	242 960		1 144	244 104
Накопленный убыток	(114 514)	2	914	(113 600)
Отложенные налоговые обязательства	25 707	3	230	25 937
Всего капитал и обязательства	242 960		1 144	244 104

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

(ii) Промежуточный отчет о совокупном доходе

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев 2009 года:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассифика ция	Исправленные данные
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(851)		-		65	786
Прочие услуги поставщиков и	(1 137)		-		(65)	(1 202)
Расходы на оплату труда персонала	(5 089)		-		33	(5 056)
Прочие операционные доходы	288		-		(33)	255
Финансовые расходы	(1 286)	1	1 144		-	(142)
Расход по налогу на прибыль	(834)	3	(230)		-	(1 064)
Прибыль за период	2 648		914		-	3 562

Пункт 1. Увеличение стоимости основных средств и уменьшение финансовых расходов в сумме 1 144 млн. рублей связано с применением измененного стандарта МСБУ 23 (IAS 23) по расчету капитализированных процентов.

Пункт 2. Уменьшение накопленного убытка на 914 млн. рублей связано с выше указанной корректировкой финансовых расходов в сумме 1 144 млн. рублей за вычетом отложенного налога в сумме 230 млн. рублей.

Пункт 3. Увеличение отложенных налоговых обязательств и расходов по налогу на прибыль на сумму 230 млн. рублей связано с выше указанной корректировкой стоимости основных средств в сумме 1 144 млн. рублей.

(б) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

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

(v) 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.

(z) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп акций (выкупленные у акционеров)

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность

Когда использование объекта недвижимости меняется с «занимаемого собственником» на инвестиционную собственность, данный объект переоценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

инвестиционную собственность. Любой доход от переоценки признаётся в составе прибыли или убытка за период в пределах кроме той части, которая данное увеличение сторнирует признанный ранее убыток от обесценения данного имущества, оставшаяся часть увеличения балансовой стоимости увеличивает резерв по переоценке в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признаётся в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода кроме той части уменьшения, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть немедленно признаётся в составе прибыли или убытка.

(iii) Реклассификация в активы, удерживаемые для продажи

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

(iv) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе 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 течении периода наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования до тех пор, за исключением случаев, когда у Группы имеются достаточные обоснования того, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

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

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

(e) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

(ж) Инвестиционная собственность

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Когда использование собственности изменяется таким образом, что её реклассифицируют в основные средства, её справедливая стоимость на дату реклассификации становится её первоначальной стоимостью для последующего учёта. Когда балансовая стоимость данных активов будет возмещена в результате продажи, а не дальнейшего использования, объекты инвестиционной собственности должны быть переоценены до справедливой стоимости и реклассифицированы в активы удерживаемые для продажи. Доход или убыток по переоценке признается в составе прибыли или убытков.

(з) *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.

(и) *Запасы*

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

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

(к) *Обесценение*

(i) *Финансовые активы*

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

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

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

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

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых для продажи, признаются в составе прибыли 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 прибыли 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 прибыли 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 прибыли и убытков, то ранее признанное обесценение должно быть восстановлено в составе прибыли и убытков текущего отчетного периода.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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.

(л) Обязательство по вознаграждениям работникам

(i) Пенсионный план с установленными взносами

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

(ii) Пенсионный план с установленными выплатами

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

При повышении размеров пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в предшествующих отчетных периодах, признается в составе прибылей или убытков линейным способом в течение среднего периода

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(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.

(iii) Выходные пособия

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Резервы

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

(н) Отчетность по сегментам

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

(о) Выручка

(i) Продажа товаров

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

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

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(ii) Услуги

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

(iii) Доходы от аренды

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

(n) Правительственные субсидии

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

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

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

(p) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды. Минимальные лизинговые платежи в рамках финансового лизинга признаются в финансовых расходах, а также в уменьшении задолженности по лизингу. Финансовые расходы распределяются по периодам на протяжении всего срока действия аренды, таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(c) Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в развернутых суммах.

(m) Расходы по налогу на прибыль

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

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

Отложенный налог признается в составе обязательств с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

(у) Прибыль на акцию

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

(ф) Новые стандарты и разъяснения

(г) Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой 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 с 1 января 2011). Стандарт был пересмотрен в 2009 году на предмет: упрощения порядка определения связанных сторон, разъясняя его точное значение и исключая несоответствия; и частичного исключения требований по раскрытию операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Компания полагает, что пересмотр стандарта не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.
- Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 32 «Классификация эмиссии прав» - (выпущенная 8 октября 2009 года, начинает применяться с 1 февраля 2010 года), исключает учет акций, доход от продажи которых получен в иностранной валюте в качестве финансовых деривативов. Поправка к стандарту МСБУ (IAS) 32 не оказывает влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы.
- Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» часть 1: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и, по сути, заменит те части 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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

- IFRIC 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 IFRIC 14, Предоплата в размере минимального требования к финансированию – (выпущена в ноябре 2009 года, вступает в силу после 1 января 2011 года). Поправка разъясняет момент признания обязательной суммы предоплаты в размере минимального требования к финансированию в качестве актива. Группа считает, что данная поправка не оказывает влияния на показатели финансовой отчетности.

(ii) Стандарты и разъяснения, которые должны были приняты к использованию с 1 января 2009 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 считает, что пересмотренный стандарт не оказал влияния на отчетность текущего периода.
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях – Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях, с оплатой денежными средствами» (2008) вступают в силу после 1 января 2010 года. Поправки дают четкое определение классификации выплат, основанных на акциях в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Поправки вносят в стандарт методические принципы, рассматриваемые на Интерпретациях 8 и 11, которые были аннулированы. Поправки подробно останавливаются на принципах, изложенных в Интерпретации 11, чтобы привести в соответствие информацию, которая ранее не рассматривалась в данной интерпретации. Поправки разъясняют определения, изложенные в Приложении к стандарту. Группа считает, что данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.
- 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

есть, становятся обязательными для применения в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учете и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки приобретения, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 приведённой стоимости будущих денежных потоков, ожидаемых от использования и реализации данных основных средств.

(б) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

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

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(г) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску

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

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

Функции по управлению рисками исполняют несколько отделов компании. Кредитный риск оценивается отделом

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

учета и анализа финансовых рисков. Риском ликвидности занимается казначейство и отдел бюджетирования и управленческого учёта. Данные отделы подотчётны 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 Baa 1 – по оценкам Moody's, до рейтинга BBB+ – по оценкам Fitch Ratings, это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не предвидит фактов

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 швейцарские франках.

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

Политика Группы в отношении снижения валютного риска включает уменьшение в общем кредитном портфеле доли заимствований, деноминированных в иностранной валюте: доля таких заимствований на 30 июня 2010 года составила 11% (31 декабря 2009г.: 12%). В целях снижения валютного риска Группа разрабатывает бюджеты с учётом возможных изменений валютных курсов, создаёт специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования валютных рисков в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

(ii) Процентный риск

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

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(д) Управление капиталом

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

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

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

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

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

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г. Приведены ниже:

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Заемные средства (Примечание 16)	(18 453)	(18 765)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	10 617	2 267
Чистая задолженность	(7 836)	(16 498)
Собственный капитал (Примечание 15)	(189 421)	(185 708)
Итого капитал	(197 257)	(202 206)
Коэффициент доли заемных средств	3,97%	8,16%

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 июня 2010 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение трех и шести месяцев, закончившегося 30 июня 2010 года и трех и шести месяцев, закончившихся

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

30 июня 2009 года или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлено ниже. Группа Газпром является окончательной материнской компанией ОАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Российская Федерация это окончательная контролирующая структура Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

(а) Операции с Группой «Газпром»

Компания осуществляла следующие операции с Группой «Газпром»:

Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Тепловая энергия	2	2	27	19
Электроэнергия	-	-	-	3
Прочая выручка	32	68	38	136
Итого	34	70	65	158

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Расходы на топливо	(11 974)	(9 832)	(35 024)	(24 556)
Страхование	(66)	(58)	(135)	(152)
Добровольное медицинское страхование	(31)	(39)	(55)	(78)
Прочие операционные расходы	(21)	(42)	(110)	(82)
Итого	(12 092)	(9 971)	(35 324)	(24 868)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Финансовые доходы	533	338	1 011	654
Итого	533	338	1 011	654

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Инвестиции	12 419	11 221
Торговая и прочая дебиторская задолженность	155	6 517
Денежные средства и их эквиваленты	7 022	1 805
Итого активов	19 596	19 543
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(707)	(571)
Итого обязательств	(707)	(571)

По состоянию на 30 июня 2010 года остаток денежных средств в ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составляет 6 631 млн. рублей (на 31 декабря 2009: 1 542 млн. рублей).

(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 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Оплата труда	(42)	(36)	(63)	(47)
Выходные пособия	-	-	(2)	-
Итого	(42)	(36)	(65)	(47)

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

(в миллионах российских рублей)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Оплата труда	(13)	-
Вознаграждения за членство в Совете Директоров и Правлении	(4)	-
Итого	(17)	-

(в) Операции с прочими обществами, контролируемые 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 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Тепловая энергия	10 173	6 967	36 162	24 601
Электроэнергия	14 887	12 929	35 530	29 421
Прочая выручка	384	542	868	1 022
Итого	25 444	20 438	72 560	55 044

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Расходы на передачу тепла	(2 986)	(2 748)	(14 191)	(10 578)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 379)	(1 397)	(2 471)	(2 206)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(240)	(253)	(485)	(509)
Расходы на водопотребление	(234)	(123)	(451)	(291)
Расходы на топливо	(22)	(15)	(74)	(49)
Прочие операционные расходы	(191)	(691)	(415)	(1 133)
Итого	(5 052)	(5 227)	(18 087)	(14 766)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Финансовые доходы	9	21	10	24
Нетто-величина финансовых доходов	9	21	10	24

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 050	14 694
Прочие оборотные активы	523	523
Денежные средства и их эквиваленты	3 572	429
Итого активов	18 145	15 646
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 143)	(6 632)
Итого обязательств	(6 143)	(6 632)

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Займы

	Сумма полученных займов за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010	Сумма полученных займов за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009	Остаток по расчетам на 30 июня 2010	Остаток по расчетам на 31 декабря 2009
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	-	(2 750)	-	-
Итого займы	-	(2 750)	-	-

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная величина

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2009	92 462	55,239	13 429	10 224	23 953	195 307
Реклассификация	(21)	(11)	3	29	-	-
Поступления	-	-	-	22	3 306	3 328
Выбытия	(2)	(4)	-	(39)	(27)	(72)
Передача	6 618	172	420	880	(8 090)	-
Остаток на 30 июня 2009	99 057	55 396	13 852	11 116	19 142	198 563
Остаток на 1 января 2010	97 745	56 696	13 851	11 058	21 036	200 386
Реклассификация	1 818	5 569	(169)	(7 218)	-	-
Поступления	-	-	-	8	1 940	1 948
Выбытия	(12)	(1)	-	(31)	-	(44)
Передача	710	1 949	-	703	(3 362)	-
Остаток на 30 июня 2010	100 261	64 213	13 682	4 520	19 614	202 290

Амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2009	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(2 957)	(1 564)	(772)	(496)	-	(5 789)
Выбытия	2	-	-	4	-	6
Убыток от обесценение	(1 140)	-	-	-	-	(1 140)
Остаток на 30 июня 2009	(4 095)	(1,564)	(772)	(492)	-	(6 923)
Остаток на 1 января 2010	(6 286)	(3 310)	(1 552)	(1 934)	(253)	(13 335)
Реклассификация	(143)	(401)	29	515	-	-
Начисленная амортизация	(2 967)	(1 869)	(773)	(394)	-	(6 003)
Выбытия	2	-	-	5	-	7
Остаток на 30 июня 2010	(9 394)	(5 580)	(2 296)	(1 808)	(253)	(19 331)

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

(в миллионах российских рублей)

Чистая балансовая стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2009	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	195 307
На 30 июня 2009	94 962	53 832	13 080	10 624	19 142	191 640
На 1 января 2010	91 459	53 386	12 299	9 124	20 783	187 051
На 30 июня 2010	90 867	58 633	11 386	2 712	19 361	182 959

Чистая балансовая стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2009	30 938	32 041	3 611	6 399	20 792	93 781
На 30 июня 2009	33 457	30 644	3 259	6 767	15 983	90 110
На 1 января 2010	32 981	32 734	2 594	7 879	19 099	95 287
На 30 июня 2010	36 755	37 731	2 405	2 318	14 888	94 097

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 836 млн. рублей и 1 529 млн. рублей за три и шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года, и шесть месяцев закончившиеся 30 июня 2009 года, соответственно. Нормы капитализации 5,00 % и 7,03 % за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года, и шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года, соответственно, были использованы для определения суммы расходов на займы, которые следует капитализировать, и представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Компании, используемым в течение периода.

(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.

Значительная часть основных средств Группы является специализированными объектами, ввиду чего они редко продаются на открытом рынке, за исключением случаев продажи активов как части сохраненного бизнеса. За исключением офисных зданий, которые были оценены на основе информации о недавних рыночных сделках, рынок продаж аналогичного имущества в Российской Федерации не активен и не представляет достаточного количества сделок по продаже сопоставимого имущества для использования рыночного метода при определении справедливой стоимости. При использовании доходного подхода стоимость имущества определялась как приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые могут быть получены в результате использования или продажи активов.

Таким образом, справедливая стоимость основных средств преимущественно определялась с помощью метода остаточной восстановительной стоимости или доходного подхода. Метод остаточной восстановительной стоимости базируется на стоимости воспроизведения или замещения активов откорректированной на физический, функциональный или экономический износ и устаревание.

Остаточная восстановительная стоимость оценивалась на основе внутренних источников, статистических данных, каталогов и рыночных показателей в отношении цен строительных компаний и поставщиков оборудования. Экономический износ определялся на основе оценки денежных потоков для каждой из 19 единиц, генерирующих денежные потоки.

Помимо определения остаточной восстановительной стоимости была проведена оценка денежных потоков с целью определения обоснованности полученных результатов.

При выполнении оценки денежных потоков были использованы следующие ключевые допущения:

- Активы были сгруппированы в 19 единиц, генерирующих денежные потоки;
- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности исходя из

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

13-летнего бизнес-плана;

- Ожидаемый ежегодный рост производства в прогнозах по движению денежных средств составил 3,5%;
- Ставка дисконтирования, применявшаяся при определении восстановительная стоимости основных средств, составила 16,63%.

В результате переоценки, капитал компании увеличился на 56 358 млн. рублей, который состоит из непосредственной дооценки объектов основных средств в размере 70 447 млн. рублей и соответствующего отложенного налога в размере 14 089 млн. рублей.

Чистое увеличение балансовой стоимости основных средств Компании в сумме 67 004 млн. рублей, состоит из увеличения стоимости в размере 79 181 млн. рублей, относящиеся к переоценке, где 77 744 млн. рублей было признано в составе прочего совокупного дохода и 1 437 млн. рублей в составе прибыли и убытков, и уменьшения стоимости в размере 12 177 млн. рублей, относящиеся к обесценению, где 7 297 было признано в составе прочего совокупного дохода и 4 880 млн. рублей в составе прибыли и убытков.

В 2009 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 2009 году.

(б) Тест на обесценение

Группа находится в процессе реализации непрофильных активов, включенных в состав основных средств, которые были переведены в течение отчетного периода в активы, предназначенные для продажи. До перевода активов в выбывающую группу для таких объектов была определена оценка, в результате которой было признано уменьшение справедливой стоимости на 2 012 млн. руб. было признано в отчете о прочих совокупных доходах за год, закончившийся 31 декабря 2009.

В конце каждого года Группа проводит тест на обесценение и определяет перечень активов, которые должны быть обесценены. На 31 декабря 2009 года, в результате проведения теста на обесценение, уменьшение стоимости активов Группы составило 973 млн. рублей., и было признано в составе прочего совокупного дохода в размере 343 млн. рублей, и прибыли и убытков в размере 630 млн. рублей.

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

- определение 21 единицы, генерирующей денежные потоки;
- расчет денежных потоков, на основании текущих операционных результатов и 12 летнего бизнес плана;
- запланированный рост производственных показателей, включенный в расчет будущих денежных потоков составил 3,5%;
- в расчетах использовалась ставка дисконтирования в размере 13,11%.

(в) Арендные здания и оборудование

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене (см. Примечание 31). На 30 июня 2010 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий составила 348 млн. рублей и 374 млн. рублей на 31 декабря 2009.

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2010	2009
Остаток на 1 января	1 020	4 552
Изменения в справедливой стоимости	-	(1 534)
Остаток на 30 июня	1 020	3 018

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы, определённая независимым оценщиком, по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 4 552 млн. рублей. Справедливая стоимость определялась главным образом на основе рыночных цен. При отсутствии информации о рыночных ценах, справедливая стоимость определялась с применением доходного метода.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 30 июня 2010 года составила 1 020 млн. рублей и основывалась на рыночных тенденциях коммерческой недвижимости 2010 года.

Доходы от аренды за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, составили 18 млн. рублей и 38 млн. рублей, 71 млн. рублей и 192 млн. рублей соответственно, и были отражены в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

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

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

Примечание 9. Реализуемая группа, удерживаемая для продажи

По состоянию на 30 июня 2010 года Группа учитывала в составе активов удерживаемых для продажи перечень объектов общей стоимостью 520 млн. рублей.

Компания планирует продать данные активы в течение 2010 года.

(а) Активы, удерживаемые для продажи

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Основные средства	237	237
Инвестиционная собственность	283	371
Итого	520	608

(б) Обязательства, удерживаемые для продажи

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Отложенные налоговые обязательства	81	92
Итого	81	92

Примечание 10. Запасы

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Топливо	4 145	2 768
Сырье и расходные материалы	1 914	1 707
Прочие запасы	84	66
Итого	6 143	4 541

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов, составившего 37 млн. рублей и 23 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно. Списание запасов и их восстановление включены в состав прочих расходов от основных видов деятельности.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Запасы, находящиеся у Компании, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 11. Инвестиции

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Займы, выданные ЗАО «Газэнергопром-Инвест»	12 419	12 130
Прочие инвестиции	41	41
Итого	12 460	12 171

Инвестиции имеют номинальную процентную ставку 8,3% (31 декабря 2009 года: 8,3%).

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

В течение 2009 года ЗАО «Газэнергопром-Инвест» вернуло часть ранее предоставленного ему займа в размере 606 млн. руб. В связи с тем, что первоначальной датой погашения займа было 31 декабря 2008 года, а руководство Компании сейчас в процессе досудебного взыскания задолженности, то остаток ссудной задолженности по займу был продисконтирован на сумму 350 млн. рублей на отчетную дату (31 декабря 2009 года: 639 млн. рублей).

Руководство считает, что заём, выданный ЗАО «Газэнергопром-Инвест», будет возвращен в течение 2010 года. Группа ожидает, что данная задолженность будет погашена, хотя и позже, чем предполагалось ранее. Однако, на текущий момент кредитная история мажоритарных акционеров заемщика не вызывает сомнений.

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	12 111	14 419
Прочая дебиторская задолженность	3 195	2 526
Финансовые активы	15 306	16 945
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	5 505	8 174
НДС к возмещению и предоплаченный	1 236	1 198
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	19	55
Прочая дебиторская задолженность	368	346
Итого	22 434	26 718
Внеоборотные активы	169	3 662
Оборотные активы	22 265	23 056
Итого	22 434	26 718

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 1 721 млн. рублей и 1 314 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года, соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 331 млн. рублей и 276 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 год и, 31 декабря 2009 года, соответственно.

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

Примечание 13. Прочие активы

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Прочие внеоборотные активы		
Нематериальные активы	467	523
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	128	256
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	4	5
Прочие внеоборотные активы	26	65
Итого	625	849
Прочие оборотные активы		
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523
Прочие оборотные активы	1 218	1 149
Итого	1 741	1 672

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

Примечание 14. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Остатки на банковских счетах	7 172	2 267
Депозиты до востребования	3 445	-
Итого	10 617	2 267

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

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

Банк	30 июня 2010		31 декабря 2009	
	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете
ОАО «Сбербанк РФ»	3,24	3 445	-	-

Примечание 15. Капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 июня 2010 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2009: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

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

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

(б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Таким образом, собственные акции, выкупленные у акционеров, на 31 декабря 2009 года и 30 июня 2010 года составили 871 млн. рублей.

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

(в) Резерв по переоценке

На 30 июня 2010 резерв по переоценке на сумму 6 млн. рублей является результатом учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости, а также резерва переоценки основных средств, в размере 86 716 млн. рублей (31 декабря 2009 года: 86 716 млн. рублей).

(г) Дивиденды

В июне 2009 года Общее собрание акционеров одобрило решение о невыплате дивидендов за 2008 финансовый год.

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

Примечание 16. Кредиты и займы

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

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	14 412	14 412
Необеспеченные банковские кредиты	1 873	2 263
Итого	16 285	16 675
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть долгосрочных заимствований		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	2 000	2 000
Текущая часть необеспеченных банковский кредитов	75	
Векселя	93	90
Итого	2 168	2 090

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

(в миллионах российских рублей)

(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 июня 2010		31 декабря 2009	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты				2 888	1 948	3 281	2 263
«Креди Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR6m +4,25%	2014	954	897	1 084	1 017
«Креди Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR6m + 1,95%	2025	117	-	133	-
БНП Париба	Евро	EURIBOR6m +2%	2023	1 817	1 051	2 064	1 246
Облигации, выпущенные без обеспечения				16 412	16 412	16 412	16 412
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	7,54%	2011	4 629	4 629	4 629	4 629
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	7,65%	2016	4 783	4 783	4 783	4 783
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	10,25%	2014	5 000	5 000	5 000	5 000
Облигационные выпуск серии ВО-02	Российский рубль	11,45%	2010	2 000	2 000	2 000	2 000
Векселя				95	93	95	90
ОАО «Межтопэнергобанк»	Российский рубль	Беспро- центный	2010	95	93	95	90
Итого				19 395	18 453	19 788	18 765

Примечание 17. Обязательство по вознаграждениям работникам

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

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

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

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

В течение трех и шести месяцев 2010 года, закончившихся 30 июня 2010 года Компания продолжала курс на реструктуризацию, что сопровождалось сокращениями сотрудников. Сумма компенсаций по уволенным работникам, выплаченных Компанией, за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года составила 133 млн. рублей и 481 млн. рублей, 0 млн. рублей и 46 млн. рублей, соответственно, была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе в статье «расходы на оплату труда персонала».

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Приведенная стоимость не обеспеченных финансированием обязательств	442	489
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	442	489
Непризнанные актуарные (убытки)/прибыли	(35)	7
Непризнанная стоимость прошлых услуг работников	(95)	(129)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	312	367

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

	2010	2009
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	489	482
Признанные актуарные прибыли	71	(170)
Проценты по обязательству	21	32
Стоимость текущих услуг работника	10	12
Стоимость прошлых услуг работников	-	241
Выплаченные компенсации	(41)	(14)
Влияние секвестра и урегулирования	(108)	(19)
Обязательство по планам с установленными выплатами на 30 июня	442	564

(б) Расходы, признаваемые в прибыли или убытках

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Выходные пособия	133	-	481	46
Чистый актуарный расход/(доход) текущего периода	10	(31)	22	(33)
Проценты по обязательству	10	16	21	32
Стоимость трудозатрат текущего периода	5	6	10	12
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	5	4	9	9
Стоимость прошлых услуг работников	-	-	-	73
Влияние секвестра и урегулирования	10	2	(55)	(15)
Итого	173	(3)	488	124

(в) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

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

(ii) Демографические допущения

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Допущение по уровню увольнений следующее: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется 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. Аналогичные допущения по уровню увольнений применялись 31 декабря 2009 года.

Допущения по пенсионному возрасту следующее: средний возраст выхода на пенсию составляет 62 года для мужчин и 59 лет для женщин по сравнению с 61,5 и 59 годами для мужчин и женщин соответственно, использовавшиеся 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

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

(г) Исторические данные

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	442	489
Дефицит фондов плана	442	489
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	53	62

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность	5 428	7 638
Прочая кредиторская задолженность	3 213	4 095
Финансовые обязательства	8 641	11 733
Авансы полученные	8 038	5 867
Прочая кредиторская задолженность	1 454	857
Итого	18 133	18 457
Долгосрочные обязательства	491	201
Краткосрочные обязательства	17 642	18 256
Итого	18 133	18 457

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	877	689
НДС к уплате	637	603
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	256	306
Кредиторская задолженность по прочим налогам	105	51
Итого	1 875	1 649

Примечание 20. Резервы

	2010	2009
Остаток на 1 января	278	253
Резервы, начисленные в отчетном периоде	97	48
Резервы, использованные в отчетном периоде	(173)	-
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(4)	(14)
Остаток на 30 июня	198	287
Долгосрочный резерв	-	-
Краткосрочный резерв	198	287
Итого	198	287

В период с 2008 по 2009 год компания ОАО «МТК» предъявляла иск против Группы о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с несвоевременной оплатой по договору на поставку тепловой энергии и передачу тепла в размере 260 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 года был создан резерв в размере 112 млн. рублей. В первой половине 2009 года было заключено мировое соглашение и соответствующий резерв был увеличен до 160 млн. рублей на 30 июня 2009 года. Во второй половине 2009 года резерв был использован и иск был удовлетворен.

В конце 2009 года компания ОАО «МТК» вновь предъявляла иск против Группы о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с несвоевременной оплатой по договору на поставку тепловой энергии и передачу тепла в отношении другого периода расчетов. Новый иск составил 181 млн. рублей и соответствующий резерв был создан в четвертом квартале 2009 года в размере 59 млн. рублей. В первом квартале 2010 года с ОАО «МТК» было заключено мировое соглашение на сумму 145 млн. рублей и соответствующий резерв был увеличен до 145 млн. рублей. На отчетную дату иск был полностью оплачен.

Начиная с 2008 года и на дату подписания данной финансовой отчетности в отношении Компании существуют четыре неурегулированных иска о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами в связи с просрочкой их уплаты, возникшей в связи с признанием недействительными изменений, внесенных в учредительные документы ООО КБ «Трансинвестбанк». Общая сумма иска составляет 239 млн. рублей. Руководство Компании оценивает вероятность удовлетворения данных исков не в пользу Компании как высокую. Отток активов в размере 120 млн. рублей был определен руководством Компании на основе подхода весовой вероятности денежных потоков на 31 декабря 2008 года и продолжает оставаться таким же на отчетную дату.

На конец 2009 года было 26 исков предъявленных к Группе компанией ОАО «Мосэнергосбыт» по регрессу дебиторской задолженности, по заключенному ранее Соглашению о солидарной ответственности сторон на общую сумму 92 млн. рублей. На 31 декабря 2009 года соответствующий резерв был начислен на всю сумму исков. В первой половине 2010 года 8 исков было удовлетворено со стороны ОАО «Мосэнергосбыт» на сумму 32 млн. рублей. Таким образом, на отчетную дату был начислен соответствующий резерв по 18 искам на сумму 60 млн. рублей.

Примечание 21. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Электроэнергия	15 366	13 906	36 570	30 406
Тепловая энергия	7 574	6 983	36 208	27 578
Прочая выручка	1 024	897	1 913	1 705
Итого	23 964	21 786	74 691	59 689

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

Примерно 9 % и 6 %, 6% и 7% выручки от реализации электроэнергии за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня

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

(в миллионах российских рублей)

2010 года и 30 июня 2009 года, соответственно, относятся к перепродаже приобретенной энергии на оптовом рынке НОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Расходы на топливо	12 160	10 078	36 273	25 267
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 384	1 414	2 476	2 251
Расходы на водопотребление	237	365	462	578
Расходы на прочие материалы	224	269	401	442
Итого	14 005	12 126	39 612	28 538

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

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Плата за администрирование рынка электроэнергии	240	253	485	509
Услуги охраны	95	82	185	161
Услуги по уборке зданий	63	65	144	65
Услуги транспорта	62	54	110	117
Услуги связи	24	82	43	163
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	28	22	40	44
Прочие услуги	130	6	199	143
Итого	642	564	1 206	1 202

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

Примечание 24. Расходы на оплату труда персонала

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Оплата труда персонала	2 101	2 355	3 895	3 891
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	458	447	991	881
Выходные пособия	133	-	481	46
Расходы на заработную плату ликвидируемых филиалов	5	24	253	73
Расходы на добровольное медицинское страхование	28	40	55	79
Стоимость прошлых услуг работников	-	-	-	73
Расходы на обучение	9	11	19	25
Актуарный убыток /(прибыль) отчетного года	10	(31)	22	(33)
Стоимость текущих услуг работника	5	6	10	12
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	5	4	9	9

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

(в миллионах российских рублей)

Стоимость прошлых услуг работников	-	-	-	73
Итого	2 754	2 856	5 735	5 056

Среднесписочная численность Группы «Мосэнерго» составляет 9 901 и 14 029 человек на 30 июня 2010 года и на 30 июня 2009 года, соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Убыток/(доход) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	459	25	504	(13)
Арендные платежи	188	85	379	180
Юридические, консультационные и информационные услуги	188	214	288	431
Расходы на страхование	70	76	143	170
Расходы на программное обеспечение	82	48	140	85
Содержание непрофильных объектов и объектов социальной сферы	87	134	126	216
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	77	-
Банковские услуги	15	18	29	34
Расходы на охрану труда и технику безопасности	12	8	22	17
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	(10)	(120)	21	40
Экологические платежи	9	11	16	19
Убыток от выбытия объектов основных средств	23	14	13	63
Прочие	43	20	83	68
Итого	1 166	533	1 841	1 336

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	66	220	282	220
Влияние секвестра и урегулирования	(10)	(2)	55	15
Списание переоценки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	24	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	8	-
Прочие	59	12	64	20
Итого	115	230	433	255

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 27. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Финансовые доходы				
Процентный доход от инвестиций, удерживаемых до погашения	265	286	526	551
Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	117	19	403	47
Прочие процентные доходы	276	72	495	150
Итого	658	377	1 424	748
Финансовые расходы				
Процентные расходы по заимствованиям	(387)	(714)	(836)	(1,529)
Расходы по лизингу	(18)	-	(44)	-
Расходы от изменения обменных курсов иностранных валют	(11)	(11)	(25)	(86)
Проценты по пенсионным обязательствам	(10)	(16)	(21)	(32)
Прочие процентные расходы	(9)	(22)	(11)	(24)
Итого	(435)	(763)	(937)	(1 671)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с на квалифицируемыми активами (Примечание 7)	387	714	836	1 529
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибылей и убытков	(48)	(49)	(101)	(142)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Процентные доходы	541	358	1 021	701
Процентные расходы	(27)	(22)	(55)	(24)
Нетто-величина процентов	514	336	966	677

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Инвестиции	465	286	911	551
Денежные средства и их эквиваленты	76	72	110	150
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(27)	(22)	(55)	(24)
Итого	514	336	966	677

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 28. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20 % (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 20 %).

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Текущий налог на прибыль				
Отчетный период	(94)	(261)	(1 089)	(1 172)
Излишне начислено в предшествующие периоды	-	165	-	165
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	157	432	48	(57)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	63	336	(1 041)	(1 064)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Прибыль до налогообложения	(1 448)	(1 973)	5 283	4 628
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	291	395	(1 055)	(926)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(228)	(224)	14	(303)
Излишне начислено в предшествующие периоды	-	165	-	165
(Расход)/доход по налогу на прибыль	63	336	(1 041)	(1 064)

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2010			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Восстановление переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(24)	-	(24)
Итого	-	-	-	(24)	-	(24)

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2010			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Обесценение объектов основных средств	(1 140)	228	(912)	(1 140)	228	(912)
Переоценка по финансовым активам, имеющимся для продажи	34	-	34	34	-	34
Итого	(1 106)	228	(878)	(1 106)	228	(878)

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2010	30 июня 2009	30 июня 2010	30 июня 2009	30 июня 2010	30 июня 2009
Основные средства	-	-	(25 207)	(26 105)	(25 207)	(26 105)
Инвестиционная собственность	-	-	(53)	(352)	(53)	(352)
Торговая и прочая дебиторская	182	64	-	-	182	64
Краткосрочные финансовые вложения	70	-	-	-	70	-
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	(81)	-	(81)	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	62	110	-	-	62	110
Резервы	38	58	-	-	38	58
Торговая и прочая кредиторская задолженность	191	159	-	-	191	159
Займы	-	-	(188)	(3)	(188)	(3)
Прочие налоги к уплате	-	83	-	-	-	83
Прочее	45	71	(29)	(22)	18	49
Итого	588	545	(25 558)	(26 482)	(24 968)	(25 937)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение периода:

	31 декабря 2008	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	30 июня 2009
Основные средства	(25 705)	(628)	228	(26 105)
Инвестиционная собственность	(656)	304	-	(352)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(33)	97	-	64
Обязательство по вознаграждениям работникам	97	13	-	110
Резервы	51	7	-	58
Торговая и прочая кредиторская задолженность	114	45	-	159
Налоги к уплате	17	66	-	83
Займы	(3)	-	-	(3)
Прочее	10	39	-	49
Итого	(26 108)	(57)	228	(25 937)

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2009	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	30 июня 2010
Основные средства	(25 343)	136	-	(25 207)
Инвестиционная собственность	(49)	(4)	-	(53)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	202	(20)	-	182
Активы, удерживаемые для продажи	(92)	11	-	(81)
Обязательство по вознаграждениям работникам	73	(11)	-	62
Резервы	56	(18)	-	38
Торговая и прочая кредиторская задолженность	158	33	-	191
Инвестиции	128	(58)	-	70
Займы	(205)	17	-	(188)
Прочее	56	(38)	-	18
Итого	(25 016)	48	-	(24 968)

Примечание 29. Прибыль на акцию

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(140 229)	(145 661)	(140 229)	(154 681)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 603 699	39 609 131	39 594 679

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2010	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	39 603 699	39 609 631	39 594 679
Прибыль за отчетный период	(1 390)	(1 637)	4 237	3 562
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	(0,04)	(0,04)	0,11	0,09

Примечание 30. Финансовые инструменты

(a) *Кредитный риск*

(i) *Подверженность кредитному риску*

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2010	31 декабря 2009
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12 419	12 130
Инвестиции (Примечание 11)	12 419	12 130
Займы, выданные, и дебиторская задолженность	15 347	16 986
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	15 306	16 945
Инвестиции (Примечание 11)	41	41
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	128	256
Прочие внеоборотные активы (Примечание 13)	128	256
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 14)	10 617	2 267
Итого финансовых активов	38 511	31 639

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2010	31 декабря 2009
Электроэнергия	3 442	3 988
Тепловая энергия	7 518	9 644
Прочая выручка	4 346	3 313
Итого	15 306	16 945

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 существенный покупатель Группы ОАО «МОЭК», по которому сумма дебиторской задолженности составляет 3 994 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года (на 31 декабря 2009 года: 5 273 млн. рублей).

(ii) Убытки от обесценения

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

	30 июня 2010		31 декабря 2009	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	9,818		11 092	-
Просроченная на 0-30 дней	2,670		2 917	-
Просроченная на 31-120 дней	319		349	-
Просроченная на 121-365 дней	1,280		1 400	-
Просроченная на срок более года	3,271	2 052	2 777	1 590
Итого	17 358	2 052	18 535	1 590

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

	2010	2009
--	-------------	-------------

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Остаток на 1 января	1 590	1,765
Обесценение, признанное/(восстановленное) за период	504	(13)
Резерв, используемый за период	(42)	(3)
Остаток на 30 июня	2 052	1 749

Признанный по состоянию на 30 июня 2010 года убыток от обесценения в сумме 2 052 млн. рублей (на 31 декабря 2009: 1 590 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; 81,16 процента от величины торговой дебиторской задолженности (на 31 декабря 2009: 85,02 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 июня 2010	31 декабря 2009
ОАО «Газпромбанк»	Standar & Poor's	ruAA	6 633	1 543
ОАО «Сбербанк РФ»	Moody's Interfax	Aaa.ru	3 472	47
ОАО «АБ «РОССИЯ»	Moody's Interfax	Aa3.ru	390	262
ОАО «Банк Москвы»	Fitch Ratings	AA+(rus)	100	382
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA-(rus)	17	29
Прочие	-	-	5	4
Итого	-	-	10 617	2 267

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 июня 2010 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	Срок погашения						
			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	1 948	3 635	37	146	616	723	558	201	1 354
Необеспеченные облигации	16 412	19 401	2 841	727	10 577	5 256	-	-	-
Векселя	93	95	-	95	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 641	8 641	8 641	-	-	-	-	-	-
Итого	27 094	31 772	11 519	968	11 193	5 979	558	201	1 354

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	Срок погашения						
			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	2 263	4 049	71	72	499	656	773	410	1 568
Необеспеченные облигации	16 412	20 240	841	2 841	6 082	10 476		-	-
Векселя	90	95	-	95	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 733	11 733	11 733	-	-	-	-	-	-
Итого	30 498	36 117	12 645	3 008	6 581	11 132	773	410	1 568

Все эти группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(e) **Валютный риск**

(i) **Подверженность валютному риску**

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	В Евро	В Евро
Необеспеченные банковские кредиты	(1 948)	(2 263)
Сумма по отчету о финансовом положении компании	(1 948)	(2 263)
Прогнозируемый объем расходов по процентам	(38)	(11)
Общая сумма задолженности	(38)	(11)
Нетто-величина	(1 986)	(2 274)

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

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	30 июня 2010	31 декабря 2009	30 июня 2010	31 декабря 2009
1 Евро	39,9787	44,1299	38,1863	43,3883

(ii) **Анализ чувствительности**

Укрепление курса рубля на 9 % по отношению к Евро по состоянию на 30 июня 2010 года увеличило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Евро	187	214

Ослабление курса рубля на 9% 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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Фактическое снижение обменных курсов за период, закончившийся 30 июня 2010 года по сравнению с 2009 годом, составило приблизительно 9% по отношению к Евро, хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 16 % по отношению к Евро (31 декабря 2009: 14%).

(z) *Процентный риск*

(i) *Структура*

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

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2010	31 декабря 2009
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы (Примечания 11, 12, 13 и 14)	38 511	31 639
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(25 146)	(28 235)
Итого	13 365	3 404
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(1 948)	(2 263)
Итого	(1 948)	(2 263)

(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 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года анализировались на основании тех же принципов.

	30 июня 2010		31 декабря 2009	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
Инструменты с переменной ставкой процента	(23,6)	23,6	(80,2)	80,2
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(23,6)	23,6	(80,2)	80,2

(d) *Справедливая стоимость*

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2010		31 декабря 2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции (Примечание 11)	12 460	12 460	12 171	12 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	15 306	15 306	16 945	16 945
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	10 617	10 617	2 267	2 267
Финансовые активы, имеющиеся для продажи (Примечание 13)	128	128	256	256
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	(1 948)	(1 948)	(2 263)	(2 263)
Необеспеченные облигации (Примечание 16)	(16 412)	(17 699)	(16 412)	(16 612)
Векселя (Примечание 16)	(93)	(93)	(90)	(90)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(8 641)	(8 641)	(11 733)	(11 733)

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4.

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

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Кредиты и займы	12,6	13,1

Примечание 31. Аренда

(а) Операционная аренда

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, расходы по операционной аренде в сумме 188 млн. рублей, 379 млн. рублей, 85 млн. рублей и 180 млн. рублей, соответственно, были признаны в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Ниже представлены обязательства по операционной аренде, не подлежащие отмене:

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Менее одного года	390	366
От года до пяти лет	1 441	1 363
Свыше пяти лет	8 894	8 619
Итого	10 725	10 348

(б) Финансовая аренда

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

	30 июня 2010			31 декабря 2009		
	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма
Менее одного года	211	43	168	297	77	220
От 1 до 5 лет	54	9	45	122	19	103
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
Итого	265	52	213	419	96	323

Процентный расход по лизинговым обязательствам был определен исходя из вмененной ставки по заимствованиям

Примечание 32. Условные события и обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 12 978 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 18 769 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) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. В частности, судебные разбирательства против Компании в связи с приобретением доли в Трансинвестбанке в 2005 году.

Существует несколько неурегулированных исков против Компании от бывших участников Трансинвестбанка на общую сумму 1 131 млн. рублей, которые связаны с взысканием с Компании компенсации рыночной стоимости долей в Трансинвестбанке, возвращенных Компании в порядке реституции по недействительным сделкам.

Поскольку судебные разбирательства характеризуются неопределенностью, их исход нельзя предсказать, тем не менее руководство полагает, что судебных неурегулированных разбирательств, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовые результаты Группы, не существует.

(г) Прочие разбирательства

На основании Акта проверки Региональной энергетической комиссией г. Москвы Компания была признана совершившей административное правонарушение в части завышения тарифов на тепловую энергию, поставляемую населению, в результате чего существует вероятность вынесения постановления о назначении штрафных санкций, максимальная сумма которых может составить 191 млн. рублей. Компания оценивает вероятность вынесения постановлений о назначении штрафных санкций как маловероятное событие.

(д) 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.

(е) Страхование

Рынок страхования в Российской Федерации находится на этапе становления и многие формы страхования, применяемые в других странах мира, пока недоступны. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(ж) *Гарантии*

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 30 июня 2010 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 267 млн. рублей (31 декабря 2009 года: 296 млн. рублей).

Примечание 33. 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, принимающим оперативные решения, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

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

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

(а) *Информация по сегментам*

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяца, закончившихся 30 июня 2010 года и на 30 июня 2010 года

	Примечание	Электричество	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	36 570	36 208	1 913	74 691
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(36 735)	-	-	(36 735)
Покупная теплоэнергия	22	-	(397)	-	(397)
Покупная электроэнергия	22	(2 079)	-	-	(2 079)
Транспортировка теплоэнергии		-	(14 191)	-	(14 191)
Валовая прибыль		(2 244)	21 620	1 913	21 289
Сегментные активы		201 830	17 769	32 486	252 085

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2009 года и на 31 декабря 2009 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей		30 406	27 578	1 705	59 689
Расходы:					
Топливо и вода	22	(25 845)	-	-	(25 845)
Покупная теплоэнергия	22	-	(189)	-	(189)
Покупная электроэнергия	22	(2 062)	-	-	(2 062)
Транспортировка теплоэнергии		-	(10 578)	-	(10 578)
Валовая прибыль		2 499	16 811	1 705	21 015
Сегментные активы		196 005	19 953	33 843	249 801

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

Примечание	За три месяца, закончившиеся 30 июня 2010	За три месяца, закончившиеся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010	За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009
Валовая прибыль по отчетным	6 172	6 284	19 376	19 310
Валовая прибыль по прочим	1 025	897	1 913	1 705
Финансовые доходы	27 658	377	1 424	748
Прочие операционные доходы	26 115	230	433	255
Доход от выбытия инвестиций, в зависимые общества	-	32	-	124
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8 -	(1 534)	-	(1 534)
Амортизация объектов основных средств	7 (3 019)	(2 974)	(6 003)	(5 789)
Расходы на оплату труда персонала	24 (2 754)	(2 856)	(5 735)	(5 056)
Прочие операционные расходы	25 (1 166)	(533)	(1 841)	(1 336)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(673)	(716)	(1 338)	(1 231)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(896)	(300)	(1 242)	(786)
Прочие услуги поставщиков и	23 (642)	(564)	(1 206)	(1 202)
Расходы на прочие материалы	22 (224)	(269)	(401)	(442)
Финансовые расходы	27 (48)	(49)	(101)	(142)
Доля в (убытке)/прибыли инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	(1)	2	(1)	2
Прибыль до налогообложения	(1 453)	(1 973)	5 278	4 626

(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:

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

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2010	31 декабря 2009
Сегментные активы		252 085	249 801
Нераспределенные:			
Финансовые активы, удерживаемые для продажи	13	128	256
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 136	320
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	12	19	55
Всего активов в соответствии с отчетом о финансовом положении компании		253 368	250 432

(в) Информация о ключевых потребителях

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

- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, 5 479 млн. рублей и 23 643 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту теплоэнергия.
- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, 9 185 млн. рублей и 22 593 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии, относящейся к сегменту электроэнергия.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 31 марта 2010 года, 5 322 млн. рублей и 12 131 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии, относящейся к сегменту электроэнергия.

Потребители, выручка по которым в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, 2 529 млн. рублей и 17 860 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту теплоэнергия.
- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, 5 435 млн. рублей и 12 006 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии, относящейся к сегменту электроэнергия.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, 7 541 млн. рублей и 16 253 млн. рублей, соответственно. Выручка была получена от реализации электроэнергии, относящейся к сегменту электроэнергия.