

**Группа «Мосэнерго»**

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность  
(подготовленная в соответствии с МСФО)  
три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года  
(неаудированные данные)**

**Группа «Мосэнерго»**

**Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении компании**

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 сентября 2009 (неаудированные данные)	31 декабря 2008	31 декабря 2007 (пересчитанные данные)
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	7	186 745	195 307	108 375
Инвестиционная собственность	8	1 480	4 552	2 091
Инвестиции в объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	10	6	4	1 246
Авансы по капитальному строительству	3	16 339	10 692	8 582
Прочие внеоборотные активы	14	2 069	581	551
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>206 639</b>	<b>211 136</b>	<b>120 845</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	11	4 498	4 446	4 444
Инвестиции	12	12 810	13 485	23 201
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 196	78	41
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	13 408	15 078	10 730
Активы, предназначенные для продажи	9	3 283		
Денежные средства и их эквиваленты	15	3 252	3 315	11 161
Прочие оборотные активы	14	682	1 301	1 516
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>39 129</b>	<b>37 703</b>	<b>51 093</b>
<b>Всего активов</b>		<b>245 768</b>	<b>248 839</b>	<b>171 938</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал</b>				
Акционерный капитал	16	166 124	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(899)	-
Эмиссионный доход		49 213	49 213	49 213
Резерв по переоценке		87 053	88 600	30 280
Накопленный убыток		(117 325)	(117 168)	(120 200)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>184 194</b>	<b>185 870</b>	<b>125 417</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные заимствования	17	14 032	10 199	129
Отложенные налоговые обязательства	29	25 502	26 108	14 498
Обязательство по вознаграждениям работникам	18	570	485	1 279
Прочая кредиторская задолженность	19	197	140	110
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>40 301</b>	<b>36 932</b>	<b>16 016</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Обязательства, предназначенные для продажи	9	441	-	-
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	17	3 303	12 500	17 476
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	15 846	11 963	10 925
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	323	478
Кредиторская задолженность по прочим налогам	20	1 556	998	611
Резервы	21	127	253	1 015
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>21 273</b>	<b>26 037</b>	<b>30 505</b>
<b>Всего обязательств</b>		<b>61 574</b>	<b>62 969</b>	<b>46 521</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>245 768</b>	<b>248 839</b>	<b>171 938</b>

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

11 декабря 2009

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей промежуточной 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 сентября 2009 (неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 (пересчитанные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 (неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 (пересчитанные данные)
Выручка	22	18 162	18 014	77 851	66 079
Прочие операционные доходы	27	26	400	314	604
Материальные затраты	23	(11 485)	(11 489)	(40 023)	(38 065)
Транспортировка теплоэнергии		(1 188)	(1 249)	(11 766)	(9 619)
Амортизация объектов основных средств	7	(2 831)	(1 755)	(8 620)	(4 808)
Расходы на оплату труда персонала	25	(2 157)	(2 381)	(7 246)	(7 502)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(1 075)	(727)	(1 926)	(1 508)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(560)	(382)	(1 791)	(959)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	24	(609)	(514)	(1 746)	(1 510)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	-	-	(1 534)	(63)
Прочие операционные расходы	26	(857)	(1 041)	(2 193)	(2 797)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(2 574)</b>	<b>(1 124)</b>	<b>1 320</b>	<b>(148)</b>
Финансовые доходы	28	338	319	1 086	1 215
Финансовые расходы	28	(473)	(237)	(1 759)	(865)
Доход от выбытия инвестиций в зависимые общества		-	-	124	-
Доля в прибыли/(убытке) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	10	-	(20)	2	(34)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(2 709)</b>	<b>(1 062)</b>	<b>773</b>	<b>168</b>
(Расходы)/Доходы по налогу на прибыль	29	(102)	96	(936)	49
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>		<b>(2 811)</b>	<b>(966)</b>	<b>(163)</b>	<b>217</b>
<b>(Убыток)/прибыль, относимые непосредственно на капитал</b>					
Переоценка активов, имеющихся для продажи		(8)	(68)	26	(68)
Убыток от переоценки основных средств	7	(827)	-	(1 967)	-
Налоги, относимые к прочим совокупным доходам	29	166	-	394	-
<b>Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов</b>		<b>(669)</b>	<b>(68)</b>	<b>(1 547)</b>	<b>(68)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>(3 480)</b>	<b>(1 034)</b>	<b>(1 710)</b>	<b>149</b>
<b>Прибыль относимая акционерам:</b>					
Владельцам компании		(2 811)	(966)	(163)	217
<b>Совокупный (убыток)/доход относимый акционерам:</b>					
Владельцам компании		(3 480)	(1 034)	(1 710)	149
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях):	30	(0,07)	(0,02)	0,00	0,01

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев  
11 декабря 2009

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей промежуточной 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 (неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 (пересчитанные данные)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до уплаты налога на прибыль</b>		773	168
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	8 620	4 808
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		94	12
Финансовые доходы	28	(1 086)	(1 215)
Финансовые расходы	28	1 759	865
Доля в прибыли/убытке инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	10	(2)	34
(Прибыль)/убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	25	(164)	656
Изменение резервов	21	173	(51)
Доход от выбытия инвестиции		(124)	-
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	1 534	63
Прочие неденежные позиции		(127)	(15)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах</b>		<b>11 450</b>	<b>5 325</b>
Изменение запасов		(258)	(96)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 960	(3 066)
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		53	(85)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 097	3 461
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		556	91
Изменение и обязательств по вознаграждениям		36	(466)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>17 894</b>	<b>5 164</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2 149)	(558)
Проценты уплаченные		(1 770)	(1 255)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>13 975</b>	<b>3 351</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		12	29
Поступления от продажи инвестиций		675	22 966
Поступления от выбытия инвестиций, учитываемых долевым методом		973	-
Проценты полученные		80	474
Дивиденды полученные		-	171
Приобретение основных средств		(9 946)	(20 728)
Приобретение инвестиций		-	(13 537)
Проценты уплаченные и капитализированные	7	(436)	(398)
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(8 642)</b>	<b>(11 023)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		7 638	-
Доходы от реализации собственных акций	16	34	-
Погашение заемных средств		(13 068)	(1 093)
Выкуп собственных акций	16	-	(871)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(5 396)</b>	<b>(1 964)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(63)</b>	<b>(9 636)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	3 315	11 161
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>15</b>	<b>3 252</b>	<b>1 525</b>

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

11 декабря 2009

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей промежуточной 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	Резерв по переоценке (пересчитанные данные)	Накопленный убыток (пересчитанные данные)	Итого
<b>Остаток на 31 декабря 2007 до пересчета</b>	<b>166 124</b>	-	<b>49 213</b>	<b>37 534</b>	<b>(117 211)</b>	<b>135 660</b>
Исправление ошибок предыдущего периода	3	-	-	(7 254)	(2 989)	(10 243)
<b>Остаток на 1 января 2008 года</b>	<b>166 124</b>	-	<b>49 213</b>	<b>30 280</b>	<b>(120 200)</b>	<b>125 417</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	217	217
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	(68)	-	(68)
<b>Итого совокупный доход за период</b>	-	-	-	<b>(68)</b>	<b>217</b>	<b>149</b>
Результат дополнительного вложения акционеров	-	-	-	-	8	8
Выкуп собственных акций	16	(871)	-	-	969	98
<b>Остаток на 30 сентября 2008 года</b>	<b>166 124</b>	<b>(871)</b>	<b>49 213</b>	<b>30 212</b>	<b>(119 006)</b>	<b>125 672</b>
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	<b>166 124</b>	<b>(899)</b>	<b>49 213</b>	<b>88 600</b>	<b>(117 168)</b>	<b>185 870</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	(163)	(163)
Прочий совокупный доход за период:						
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	26	-	26
Переоценка активов для продажи	7	-	-	(1 573)	-	(1 573)
<b>Итого совокупный доход за период</b>	-	-	-	<b>(1 547)</b>	<b>(163)</b>	<b>(1710)</b>
Продажа собственных акций	16	28	-	-	6	34
<b>Остаток на 30 сентября 2009 года</b>	<b>166 124</b>	<b>(871)</b>	<b>49 213</b>	<b>87 053</b>	<b>(117 325)</b>	<b>184 194</b>

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

11 декабря 2009

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

**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 тепло- и электроэнергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 11,900 МВт и 34,600 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, 115035 Москва, Раушская набережная, 8.

**(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 сентября 2004 года. Предшествующая реструктуризации 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 форе 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 ещё больше усугубило экономическую неопределённость в данной среде. В настоящее время основное влияние кредитного 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 кредитный кризис может оказать влияние на возмещаемость оборотных активов

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Группы, таких как дебиторская задолженность; хотя в настоящее время такое влияние не рассматривается. Настоящая финансовая отчетность 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.

#### **(г) Отношения с государством и действующее законодательство**

На дату составления отчетности Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ОАО «Газпром», которое в свою очередь является владельцем 100% компании ООО «Газпром-Энергохолдинг», 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 33, 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, планомерно 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 с определением цен и объемов поставки на каждый час суток.

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

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

#### **(б) Принципы оценки**

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

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

#### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы. 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 18 – Обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 21 – Резервы;
- Примечание 34 – 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**

В течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа считала все свои тепловые электрические станции (ТЭЦ) одной единицей, генерирующей денежные потоки. В 2008 году руководство критически пересмотрело данное допущение, и заметило, что деятельность и денежные потоки Группы регулярно оцениваются на постанционной основе Комитетами Совета директоров Компании. В результате руководство считает, что соответствующими единицами, генерирующими денежные потоки, всегда были отдельные ТЭЦ, и что финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, должна быть исправлена для отражения изменения данного подхода.

Данное исправление уменьшило сумму входящего сальдо нераспределенной прибыли на 01 января 2007 года на 4 522 млн. рублей. Это связано с тем, что ряд ТЭЦ ранее были экономически обесценены, а данное обесценение не было отражено в отчетности, поскольку отрицательные денежные потоки по таким станциям были объединены с денежными потоками прибыльных ТЭЦ Группы. Изменение подхода к единицам, генерирующим денежные потоки, также привело к сторнированию суммы дооценки, признанной в 2007 году, составившей 6 473 млн. рублей (без отложенного налога) и к уменьшению суммы амортизационных отчислений в консолидированном отчете о прибылях и убытках на 2007 год на 1 100 млн. рублей. В консолидированном отчете об изменениях в капитале исправления ошибок предыдущих периодов во входящем сальдо по нераспределенной прибыли на 1 января 2007 года на общую сумму



## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

3 568 млн. рублей (без отложенного налога) состоят из снижения на 4 522 млн. рублей (указанных выше) и увеличения на 173 млн. рублей и на 781 млн. рублей (см. пункты 3 и 6 ниже).

Кроме того, в результате пересчета сальдо нераспределённой прибыли на 1 января 2008 года уменьшилось на 2 989 млн. рублей (без отложенного налога). Данное уменьшение состояло из вышеуказанного изменения подхода к единицам, генерирующим денежные потоки на сумму 3 687 млн. рублей и прочих менее материальных изменений, перечисленных ниже, на сумму 698 млн. рублей. Пересмотр единиц, генерирующих денежные потоки, также привёл к частичному снижению суммы дохода от переоценки по состоянию на 1 января 2008 года на 6 473 млн. рублей (без отложенного налога) и прочие исправления на сумму 781 млн. рублей.

Результат исправлений финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, и за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, представлен ниже. Кроме того, данная финансовая отчётность была исправлена в отношении некоторых других, менее материальных вопросов, которые указаны ниже.

Кроме того, структура представления сравнительных данных в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе была изменена с тем, чтобы отобразить более детальную классификацию расходов, основанную на их природе, и предоставить пользователям финансовой отчётности наиболее важную информацию о финансовой деятельности Группы. Кроме того, некоторые сравнительные суммы в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении компании были реклассифицированы с тем, чтобы соответствовать структуре представления текущего периода.

#### (i) Эффект пересчета отчетности на 31 декабря 2007 года

Консолидированный отчет о финансовом положении компании

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о финансовом положении компании на 31 декабря 2007 года:

	Финансовая отчётность за		Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленная сумма
	2007 г.	Пункт				
Основные средства	131 036	1, 2	(14 172)	11	(8 489)	108 375
Инвестиционная собственность	1 288	2	803		-	2 091
Авансы по капитальному строительству	-	-	(81)	11,12	8 663	8 582
Прочие внеоборотные активы	347	3	225	11,12	(21)	551
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 566	4	163	11,14	(999)	10 730
Инвестиции	15 201	-	-	13	8 000	23 201
Денежные средства и их эквиваленты	11 136	-	-	-	25	11 161
Прочие оборотные активы	8 720	--	-	11,13,14	(7 204)	1 516
<b>Всего активов</b>	<b>185 025</b>		<b>(13 062)</b>		<b>(25)</b>	<b>171 938</b>
Резервы	37 534	5, 6	(7 254)	-	-	30 280
Накопленный убыток	(117 211)	7	(2 989)	-	-	(120 200)
Отложенные налоговые обязательства	17 427	8	(2 929)	-	-	14 498
Торговая кредиторская задолженность	10 950	-	-	-	(25)	10 925
Прочая кредиторская задолженность	-	9	110	-	-	110
<b>Всего капитала и обязательств</b>	<b>185 025</b>		<b>(13 062)</b>		<b>(25)</b>	<b>171 938</b>

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

*Консолидированный отчет о совокупном доходе*

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о совокупном доходе за 2007 год:

	<b>Финансовая отчётность за 2007 г.</b>	<b>Пункт</b>	<b>Исправления</b>	<b>Пункт</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>Исправленная сумма</b>
Выручка	78 598	-	-	15	(274)	78 324
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	10	278	-	-	278
Прочие операционные доходы	82	-	-	15	274	356
Материальные затраты	(41 702)	-	11	-	-	(41 691)
Расходы на оплату труда персонала	(7 993)	9	(167)	-	-	(8 160)
Амортизация объектов основных средств	(6 725)	1	1 100	-	-	(5 625)
Прочие операционные расходы	(3 602)	3, 4	(123)	-	-	(3 725)
Финансовые доходы	1 482	9	58	-	55	1 595
Финансовые расходы	(366)	-	-	-	(55)	(421)
Расходы по налогу на прибыль	(657)	1, 3, 4, 8, 9, 10	(365)	-	-	(1 022)
<b>Прибыль за год</b>	<b>837</b>		<b>790</b>		<b>-</b>	<b>1 627</b>

*Ниже представлены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и реклассификациям:*

- Пункт 1** Уменьшение по статье «Основные средства» на сумму 13 368 млн. рублей произошло из-за уменьшения, произошедшего в связи с исправлением на 1 января 2007 года, описанным выше, частично скомпенсированное снижением суммы амортизации на 1 100 млн. рублей;
- Пункт 2** Уменьшение по статье «Основные средства» на сумму 803 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, при котором некоторые объекты основных средств были отражены как инвестиционная собственность;
- Пункт 3** Увеличение по статье «Прочие внеоборотные активы» на сумму 225 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным списанием суммы биологических и нематериальных активов, с исправлениями по увеличению нераспределенной прибыли на 1 января 2007 года в сумме 173 млн. рублей;
- Пункт 4** Увеличение по статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на сумму 163 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным расчётом резерва по сомнительным долгам;
- Пункт 5** Уменьшение по статье «Доход от переоценки основных средств» на сумму 6 473 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверной оценкой объекта основных средств на сумму 8 517 млн. рублей за вычетом соответствующей суммы отложенного налога на прибыль на сумму 2 044 млн. рублей;
- Пункт 6** Уменьшение по статье «Доход от переоценки основных средств» на 781 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным отражением суммы переоценки инвестиционной собственности, упоминавшейся выше, на сумму 1 027 млн. рублей за вычетом соответствующей суммы отложенного налога на прибыль на сумму 246 млн. рублей. Это также привело к увеличению во входящем сальдо по нераспределённой прибыли на 1 января 2007 года на 781 млн. рублей;
- Пункт 7** Увеличение по статье «Накопленный убыток» на сумму 2 989 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверной оценкой объекта основных средств на сумму 3 687 млн. рублей, из-за исправления суммы переоценки инвестиционной собственности на 781 млн. рублей а также суммой в 83 млн. рублей, полученной в результате других изменений;
- Пункт 8** Уменьшение по статье «Отложенные налоговые обязательства» на сумму 2 928 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным признанием суммы отложенного налогового актива по резерву по выкупу собственных акций и эффекту на отложенный налог на сумму 233 млн. рублей, влиянием отложенного налога на сумму 3 208 млн. рублей в результате вышеописанного исправления ошибки в оценке основных средств, а также в результате изменения отложенного налога по другим объектам на сумму 47 млн. рублей;

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

- Пункт 9* Увеличение по статье «Прочая кредиторская задолженность» на сумму 110 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной не отраженными в предыдущей отчетности суммами процентов к выплате по ипотеке сотрудников Группы на общую сумму 167 млн. рублей за вычетом дисконта на сумму 58 млн. рублей;
- Пункт 10* Увеличение дохода от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности на сумму 278 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным отражением результата переоценки инвестиционной собственности, отраженного непосредственно в капитале как результат в прибыли или убытке;
- Пункт 11* Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, были реклассифицированы из статьи «Основные средства» в статью «Авансы по капитальному строительству» в сумме 8 489 млн. рублей, причём соответствующая сумма НДС в размере 1 095 млн. рублей была реклассифицирована в статью «Прочие оборотные активы» в сумме 879 млн. рублей и «Прочие внеоборотные активы» в сумме 216 млн. рублей;
- Пункт 12* Авансы, выданные по договорам финансовой аренды, были реклассифицированы из статьи «Прочие внеоборотные активы» в статью «Авансы по капитальному строительству» на сумму 174 млн. рублей, причём соответствующая сумма НДС в размере 31 млн. рублей была реклассифицирована в статью «Прочие оборотные активы»;
- Пункт 13* Депозиты в банках были реклассифицированы из статьи «Прочие оборотные активы» в статью «Инвестиции» на сумму 8 000 млн. рублей;
- Пункт 14* НДС по авансам полученным, относящимся к операционной деятельности Группы, были реклассифицированы из статьи «Прочие оборотные активы» в статью «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на сумму 114 млн. рублей;
- Пункт 15* Субсидии на разницу в тарифах на продажу городскому населению были реклассифицированы из статьи «Выручка» в статью «Прочие операционные доходы» на сумму 274 млн. рублей;

В результате пересчета отчетности на 31 декабря 2007 года прибыль, приходящаяся на одну обыкновенную акцию, увеличилась с 0,02 млн. рублей до 0,05 млн. рублей.

#### (ii) Эффект пересчета отчетности на 30 сентября 2008 года

##### Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении компании на 30 сентября 2008 года:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленные данные
Основные средства	137 048	1, 2,4	(13 714)	10	-	123 334
Инвестиционная собственность	1 225	2	803	-	-	2 028
Авансы по капитальному строительству	9 636	-	(81)	10,11	798	10 353
Прочие внеоборотные активы	84	3-	265	10,11	513	862
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 614	-	178	10,11	74	13 866
Инвестиции	13 675	-	12	-	-	13 687
Прочие оборотные активы	2 227	-	-	10,11	(1 385)	842
<b>Всего активов</b>	<b>185 299</b>		<b>(12 537)</b>		-	<b>172 762</b>
Резервы	37 466	5,6	(7 254)	-	-	30 212
Накопленный убыток	(116 627)	7	(2 379)	-	-	(119 006)
Прочая кредиторская задолженность	-	9	139	-	-	139
Отложенные налоговые обязательства	17 854	10	(3 043)	-	-	14 811
<b>Всего капитала и обязательств</b>	<b>185 299</b>		<b>(12 537)</b>		-	<b>172 762</b>

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

*Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе*

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе на 30 сентября 2008 год:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленные данные
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности					(63)	(63)
Материальные затраты	(37 835)	-	39	-	(269)	(38 065)
Транспортировка теплоэнергии	-	-	-	-	(9 619)	(9 619)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	-	-	-	-	(1 508)	(1 508)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	(12 725)	-	-	-	11 215	(1 510)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(949)	-	-	-	(10)	(959)
Расходы на оплату труда персонала	(7 423)	-	(15)	-	(64)	(7 502)
Амортизация объектов основных средств	(5 298)	1	490	-	-	(4 808)
Прочие операционные расходы	(3 132)	-	19	-	316	(2 797)
Финансовые доходы	1 220	-	13	-	(18)	1 215
Финансовые расходы	(827)	4	(51)	-	13	(865)
Доля в убытке инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	(41)	-	-	-	7	(34)
Расходы по налогу на прибыль	(66)	1, 3, 9	115	-	-	49
<b>Прибыль за период</b>	<b>(393)</b>		<b>610</b>		<b>-</b>	<b>217</b>

*Ниже представлены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и реклассификациям:*

- Пункт 1* Уменьшение по статье «Основные средства» на сумму 13 714 млн. рублей произошло вследствие корректировки, описанной выше на сумму 13 858 млн. рублей, уменьшенной на сумму скорректированной амортизации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, на 490 млн. рублей;
- Пункт 2* Уменьшение по статье «Основные средства» на сумму 803 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, при котором для корректности учета некоторые объекты основных средств стали учитываться как инвестиционная собственность;
- Пункт 3* Увеличение по статье «Прочие внеоборотные активы» на сумму 265 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным списанием суммы биологических и нематериальных активов;
- Пункт 4* Увеличение финансовых расходов на 51 млн. рублей произошло в основном из-за уменьшения суммы капитализированных процентов на 37 млн. рублей в связи с изменением способа расчёта капитализированных процентов;
- Пункт 5* Уменьшение по статье «Доход от переоценки основных средств» на сумму 6 473 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверной оценкой объектов основных средств, упоминавшихся выше, на сумму 8 517 млн. рублей за вычетом соответствующей суммы отложенного налога на прибыль на сумму 2 044 млн. рублей;
- Пункт 6* Уменьшение по статье «Доход от переоценки основных средств» на 781 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным отражением суммы переоценки инвестиционной собственности, упоминавшейся выше, на сумму 1 027 млн. рублей за вычетом соответствующей суммы отложенного налога на прибыль на сумму 246 млн. рублей;
- Пункт 7* Увеличение по статье «Накопленный убыток» на сумму 2 379 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверной оценкой объектов основных средств на сумму 3 405 млн. рублей, из-за исправления суммы переоценки инвестиционной собственности на 781 млн. рублей, а также в результате других изменений на сумму в 246 млн. рублей;
- Пункт 8* Уменьшение по статье «Отложенные налоговые обязательства» на сумму 3 042 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной влиянием отложенного налога на сумму 3 092 млн. рублей в результате

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

вышеописанного исправления ошибки в оценке основных средств, а также в результате влияния отложенного налога по другим корректировкам на сумму 49 млн. рублей;

*Пункт 9* Увеличение по статье «Прочая кредиторская задолженность» на сумму 139 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной не отраженными в предыдущей отчетности суммами процентов к выплате по ипотеке сотрудников Группы;

*Пункт 10* Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, были реклассифицированы из статьи «Прочие оборотные активы» в статью «Авансы по капитальному строительству» в сумме 798 млн. рублей;

*Пункт 11* НДС по авансам полученным, относящимся к операционной деятельности Группы, был реклассифицирован из статьи «Прочие оборотные активы» в статью «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на сумму 188 млн. рублей;

В результате пересчета отчетности на 30 сентября 2008 года прибыль, приходящаяся на одну обыкновенную акцию, увеличилась с (0,01) млн. рублей до 0,01 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 зависимых компаний включает гудвилл от приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Соответствующие строки данной консолидированной финансовой отчетности включает в себя долю Группы в прибыли или убытках, 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, включая всю необеспеченную дебиторскую задолженность, инвестиции в данную зависимую компанию признаются равными нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени зависимой компании.

##### **(iii) Операции, исключаемые при консолидации**

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

##### **(в) Операции в иностранной валюте**

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

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

#### (г) Финансовые инструменты

##### (i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

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

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

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

##### *Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения*

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

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала. В момент прекращения признания инвестиции, соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава собственного капитала 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 пересчитана для отражения влияния инфляции до 31 декабря 2002 года.

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 на счетах капитала по строке «резерв по переоценке», кроме той его части, которая сторнирует убыток от переоценки, признанный ранее в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки объектов основных средств отражается в составе прибыли или убытка отчетного периода, кроме той его части, которая сторнирует прирост от переоценки, признанный ранее непосредственно в резерве по переоценке. Все остальные убытки отражаются в отчете о совокупном доходе. Вся накопленная амортизация на дату проведения переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной.

Группа отражает отложенные налоговые обязательства, связанные с переоценкой основных средств, непосредственно 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 его восстановлению. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанные с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Проценты по займам, используемым для финансирования приобретения или строительства объектов основных средств, капитализируются за период времени, необходимый для завершения строительства объекта и подготовки его к предполагаемому использованию.

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

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

**(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность**

Когда использование объекта недвижимости меняется с «занимаемого собственником» на инвестиционную собственность, данный объект переоценивается по справедливой стоимости и реклассифицируется в инвестиционную собственность. Любой доход от переоценки признаётся в составе прибыли или убытка за период в пределах, в которых данное увеличение сторнирует признанный ранее убыток от переоценки данного имущества, оставшаяся часть увеличения балансовой стоимости увеличивает резерв по переоценке в составе капитала. Любой убыток от переоценки признаётся в составе резерва по переоценке в составе капитала в пределах, в которых данное уменьшение 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 в пределах, в которых данное увеличение сторнирует признанный ранее убыток от переоценки данного имущества, оставшаяся часть увеличения балансовой стоимости увеличивает резерв по переоценке в составе капитала. Любой убыток от переоценки признаётся в составе резерва по переоценке в составе капитала в пределах, в которых данное

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

уменьшение 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 отчете о совокупном доходе 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 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.

В рамках проведенной переоценки по состоянию на 31 декабря 2008 года, сроки полезного использования в отношении некоторых групп основных средств были пересмотрены для 2009 года и составили:

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

Сроки полезного использования некоторых объектов группы «Здания и сооружения» изменились с 75 до 60 лет, начиная с 1 января 2009 года из-за изменения способа определения срока полезного использования – с определения, основанного на технических характеристиках объектов, на определение на основе экономических характеристик использования объектов.

#### (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, используемое 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 отчете о совокупном доходе.

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.

#### (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



## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

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 их 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, 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. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в состав прибыли или убытка за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

##### **(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 риска, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования соответствующих 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.

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

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 отчете о совокупном доходе. 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). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, если бы не был признан убыток от обесценения.

#### ***(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. До того, как будет проведена реклассификация, такие активы должны быть повторно оценены в соответствии с учетной политикой Группы. Таким образом, 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 этой группы, 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 реклассификации и последующие прибыли, и убытки от переоценки признаются в составе доходов или расходов. 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 отчете о совокупном доходе линейным способом в течение среднего периода времени до момента, по истечении которого гарантируется выплата пенсий в измененном размере. Если право на получение пенсий в увеличенном размере возникает сразу после их начисления, связанные с ними расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка за период.

##### ***(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 накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка того отчетного периода, в котором они возникают.

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

#### **(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, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

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

##### **(ii) Услуги**

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

##### **(iii) Доходы от аренды**

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

**(п) *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 на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Безусловные правительственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка, когда наступает срок получения субсидии.

**(р) *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. Расходы по процентам рассчитываются таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

**(с) *Финансовые доходы и расходы***

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в 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.

**(т) *Расходы по налогу на прибыль***

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль признается в составе расходов отчетного периода за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в каком случае он также признается в составе собственного капитала.

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

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

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 которой существует вероятность реального получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые 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.

#### (y) *Прибыль на акцию*

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

#### (y) *Новые стандарты и разъяснения*

(i) Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 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) 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 станут обязательными при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, не окажут существенного влияния на промежуточную 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. Ожидается, что данная поправка, применение которой станет обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2010 год, и при этом будет требоваться её ретроспективное применение. Компания полагает, что данные изменения не будут иметь существенного влияния на промежуточную консолидированную 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 есть, становятся обязательными для применения в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки приобретения, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Поправки не окажут существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация 17 «Распределение немонетарных активов собственникам» посвящено порядку бухгалтерского учета распределения немонетарных активов, производимого организацией собственникам. Интерпретация 17 рассматривает следующие вопросы: как организация должна признавать дивиденды, причитающиеся к выплате, как организация должна оценивать дивиденды, причитающиеся к выплате, как организация должна рассчитываться по дивидендам, причитающимся к выплате, как организация должна учитывать разницы, возникающими между балансовой стоимостью активов, подлежащих распределению и балансовой стоимостью дивидендов, причитающихся к выплате. Интерпретация 17 применяется перспективно к отчетным периодам, начинающимся с 1 Июля 2009 года и не должна, на наш взгляд, оказать значительного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

- Интерпретация 18 «Передача активов от покупателей» применяется к учету передачи активов 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 вступает в силу с 1 октября 2009 года. Интерпретация 18 не должна оказать значительного влияния на промежуточную 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 приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность; требование отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевых инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до укрупнения; 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 приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования. Согласно ожиданиям Группы, поправки не окажут существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

**(ii)** Стандарты и разъяснения, принятые к использованию с 1 января 2009 года.

- Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который стал обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2009 год, не оказал значительного влияния на способ представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Данный стандарт вводит концепцию общего совокупного дохода, и требует, чтобы все изменения собственного капитала, вызванные операциями с собственниками, представлялись в отчете об изменениях собственного капитала отдельно от изменений собственного капитала, не связанных с операциями с собственниками.
- Пересмотренный стандарт МСБУ (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств» упраздняет возможность отнесения на расходы всех затрат по займам и вводит требование, согласно которому предприятие должно капитализировать затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, в составе фактической стоимости данного актива. Изменения, внесенные в стандарт МСБУ (IAS) 23, применение которых стало обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, не оказали значительного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к стандартам МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - *Финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации*, вводят требование, согласно которому инструменты с правом

обратной продажи и инструменты, которые обязывают предприятие передать другой стороне пропорциональную долю своих чистых активов только в случае его ликвидации, должны классифицироваться как часть собственного капитала, если выполняются определённые условия. Применение указанных поправок стало обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, и они должны применяться ретроспективно. Данные изменения не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» и МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - *Фактическая стоимость инвестиции в дочернее, совместно контролируемое или ассоциированное предприятие*, опубликованные в мае 2008 года, упрощают первое применение отдельной финансовой отчетности по МСФО. Поправки, в частности, применяются к первой оценке стоимости дочерних компаний, совместных предприятий и зависимых обществ, используя либо справедливую стоимость, либо текущую стоимость, определённую по ранее применявшимся стандартам бухгалтерского учёта. Разделение доходов на «до» и «после» приобретения компании устраняется при помощи удаления определения расходного метода из МСБУ (IAS) 27. В соответствии с поправкой к МСБУ (IAS) 27, *все дивиденды должны отражаться как доход*. Поправки, которые стали обязательными к применению при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», опубликованные в ноябре 2008 года, которые упрощают применение стандарта, должны применяться компанией, если она впервые составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО за период, который начинается с или после 1 января 2009 года с правом более раннего применения. Поправки к данному стандарту не применимы к данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - *Условия, определяющие переход безусловно реализуемого права, и аннулирование соглашений* уточняет дефиницию условий, определяющих переход безусловно реализуемого права, вводит концепцию условий, не связанных с переходом безусловно реализуемого права, вводит требование, согласно которому справедливая стоимость определялась на дату предоставления права с учётом всех не связанных с переходом безусловно реализуемого права условий, а также определяет порядок отражения в учёте условий, не связанных с переходом, безусловно реализуемого права, и случаев аннулирования контрагентом соглашений о выплатах на основе акций. Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 стала обязательной к применению при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, при этом будет требоваться её ретроспективное применение. Данные изменения не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 8 (IFRS) «Операционные сегменты» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Стандарт применяется в отношении компаний, ценные бумаги которых торгуются на открытом рынке, либо тех, которые подали документы в регулируемую организацию, с целью выпуска на открытый рынок любого из финансовых инструментов. Стандарт требует раскрытия компанией финансовой и управленческой информации об её операционных сегментах, представленной в том же формате, которым пользуется сама компания.
- Поправки к интерпретации 9 и МСБУ (IAS) 39 вступили в силу для периодов, закончившихся 30 сентября 2009 года или позднее. Поправки уточняют, что при реклассификации финансовых активов из категории «по справедливой стоимости через доход или убыток» все соответствующие производные финансовые инструменты оцениваются и при необходимости учитываются по отдельности. Данные поправки не оказали значительного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация 13 «Программы поощрения постоянных клиентов», в котором рассматривается порядок учета у предприятий, осуществляющих программы, направленные на повышение лояльности их клиентов, или иным образом участвующих в таких программах. Данное разъяснение касается тех программ, направленных на повышение лояльности покупателей, по условиям которых покупатель может реализовать начисленные ему «бонусные баллы», получив бесплатно или по сниженной цене товары или услуги. Интерпретация 13, применение которой является обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, не оказала существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости» определяет порядок учёта выручки и соответствующих расходов предприятиями, осуществляющими строительство объектов недвижимости собственными силами или с привлечением субподрядчиков. Интерпретация 15, применение которой является обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, не оказала существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

- Интерпретация 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное предприятие» подлежит применению всеми предприятиями, которые хеджируют риски, связанные с их инвестициями в зарубежные предприятия, используя хеджирование чистой инвестиции. Интерпретация 16 уточняет характер хеджируемого риска, а также устанавливает предельную величину хеджируемого объекта, в которой он может быть включен в отношения хеджирования. Кроме того, в данном разъяснении решается вопрос о том, какое из предприятий группы может держать соответствующий инструмент хеджирования, и содержатся указания по отражению последствий отчуждения зарубежного предприятия, являвшегося объектом хеджирования. Интерпретация 16 вступает в силу с 1 октября 2008 года (т.е. его применение стало обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год). Интерпретация 16 не оказала значительного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступили в силу с 1 января 2009 года.
- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО приняло решение о начале реализации проекта по ежегодной доработке МСФО с целью внесения необходимых, но не срочных, поправок в МСФО. Поправки представляют собой набор изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в разных стандартах. Изменения в основном коснулись следующих областей: классификация активов как предназначенных для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в составе долгосрочных активов согласно МСФО (IAS) 1; отражение в соответствии с МСФО (IAS) 16 продажи активов, которые ранее отражались как предназначенные для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в составе потоков денежных средств от операционной деятельности согласно МСФО (IAS) 7; разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставкам ниже рыночных, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения стоимости заемных средств в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение порядка учета дочерних компаний, предназначенных для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширение требований к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения по порядку учета затрат на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; корректировка определения категории активов, отражаемых по справедливой стоимости с учетом изменений в отчете о совокупном доходе, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; введение порядка учета незавершенного строительства инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; сокращение ограничений, касающихся порядка определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Другие поправки, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляют собой лишь уточнение определений и редакционные правки, которые, как считает Правление КМСФО, не оказывают или оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет. Согласно ожиданиям Группы, поправки не оказывают существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Совершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в марте 2009 года, вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с поправкой требуется раскрытие более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытие информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в случае если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска.

#### **Примечание 4. Определение справедливой стоимости**

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/или раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это



## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

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, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе котировочной цены покупателя на них отчетную дату по состоянию на конец дня.

#### **(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

#### **(г) Непроизводные финансовые обязательства**

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

### **Примечание 5. Управление финансовыми рисками**

#### **(а) Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску

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

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

Функции по управлению рисками исполняют несколько отделов компании. Кредитный риск оценивается отделом учета и анализа финансовых рисков. Риском ликвидности занимается казначейство и отдел бюджетирования и

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

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 BBB - 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 неисполнения обязательств контрагентами.

#### **(в) Риск ликвидности**

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

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 конец года составила 0,5%. В целях снижения валютного риска Группа разрабатывает бюджеты с учётом возможных изменений валютных курсов, создаёт специальные резервы для покрытия условных расходов и убытков. В данный момент Группа рассматривает возможность хеджирования валютных рисков в будущем при помощи соответствующих производных финансовых инструментов.

#### **(ii) Процентный риск**

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

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

#### **(д) Управление капиталом**

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

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может согласовывать сумму дивидендов к выплате акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить дополнительные акции или продать активы для снижения задолженности. Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов,

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении компании, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности. Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 30 сентября 2009 г. и 31 декабря 2008 г. приведены ниже:

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Итого заемные средства (Примечание 17)	(17 335)	(22 699)	(17 605)
Денежные средства (Примечание 15)	3 252	3 315	11 161
Чистая задолженность	(14 083)	(19 384)	(6 444)
Итого собственный капитал (Примечание 16)	(184 194)	(185 870)	(125 417)
<b>Итого капитал</b>	<b>(198 277)</b>	<b>(205 254)</b>	<b>(131 861)</b>
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>7,1%</b>	<b>9,4%</b>	<b>4,9%</b>

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

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

На 30 сентября 2009 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Также Группа имеет ограничения, связанные с выполнением коэффициентов, требуемых по предоставленным кредитным обязательствам (Примечание 17(б)). Данные ограничения устанавливают определенные финансовые показатели, которые рассчитываются на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Группа отслеживает соответствие показателей установленным требованиям и отчитывается по ним перед банком на регулярной основе.

### Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, и за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года представлено ниже.

#### (а) Операции с Группой «Газпром»

Компания осуществляла следующие операции с Группой «Газпром»:

#### Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Тепловая энергия	1	-	20	6
Электроэнергия	2	7	5	8
Прочая выручка	66	41	202	121
<b>Итого</b>	<b>69</b>	<b>48</b>	<b>227</b>	<b>135</b>

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

(в миллионах российских рублей)

**Расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Расходы на топливо	(9 131)	(8 965)	(33 687)	(32 028)
Страхование	(118)	(95)	(348)	(263)
Прочие операционные расходы	(71)	(78)	(153)	(164)
<b>Итого</b>	<b>(9 320)</b>	<b>(9 138)</b>	<b>(34 188)</b>	<b>(32 455)</b>

**Финансовые доходы и расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Финансовые доходы	352	292	1 006	876
Финансовые расходы	-	-	-	(1)
<b>Нетто-величина финансовых доходов</b>	<b>352</b>	<b>292</b>	<b>1 006</b>	<b>875</b>

**Остатки по расчетам**

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Прочие внеоборотные активы	12	-
Инвестиции	12 769	13 444
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 685	4 581
Прочие оборотные активы	93	50
Денежные средства и их эквиваленты	2 975	1 897
<b>Итого активов</b>	<b>18 534</b>	<b>19 972</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(499)	(134)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(499)</b>	<b>(134)</b>

**Займы**

	Сумма полученного займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	Сумма полученного займа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008	Остаток по расчетам на 30 сентября 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	-	(733)	-	-
<b>Итого займов</b>	<b>-</b>	<b>(733)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(б) Операции с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия**

Группа предоставила услуги по аренде ООО КБ «Трансинвестбанк» (далее «Трансинвестбанк») на сумму 0 млн. рублей и 0 млн. рублей, 1 млн. рублей и 3,7 млн. рублей в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года и трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, соответственно.

Группе были оказаны банковские услуги от Трансинвестбанка на сумму 0 млн. рублей и 0 млн. рублей, 25 млн. рублей и 145 млн. рублей в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года и трех и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, соответственно.

Остатки денежных средств и их эквивалентов Группы по счетам в Трансинвестбанке по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года составляют 1 млн. рублей и 66 млн. рублей, соответственно (см. Примечание 10).

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

(в миллионах российских рублей)

**(в) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками**

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

**Расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Оплата труда	30	11	62	91
Выплаты за выслугу лет	1	-	1	-
Расходы на негосударственное пенсионное обеспечение	-	-	-	22
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	7	-	130
<b>Итого</b>	<b>31</b>	<b>18</b>	<b>63</b>	<b>243</b>

**Остатки по расчетам**

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Оплата труда	1	1
Вознаграждения за членство в Совете Директоров и Правлении	-	-
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**(г) 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 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Электроэнергия	12 629	8 791	42 050	32 862
Тепловая энергия	712	2 544	25 313	18 570
Прочая выручка	1 068	547	2 090	1 538
<b>Итого</b>	<b>14 409</b>	<b>11 882</b>	<b>69 453</b>	<b>52 970</b>

**Расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Услуги по передаче теплоэнергии	(1 188)	(1 249)	(11 766)	(9 619)
Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 649)	(1 754)	(3 855)	(3 437)
Прочие операционные расходы	(552)	(338)	(2 194)	(980)
Расходы на водопотребление	(246)	(148)	(537)	(336)
Расходы на топливо	(20)	(27)	(69)	(72)
<b>Итого</b>	<b>(3 655)</b>	<b>(3 516)</b>	<b>(18 421)</b>	<b>(14 444)</b>

**Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Финансовые доходы и расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Финансовые доходы	2	32	26	322
Финансовые расходы	(60)	-	(451)	-
<b>Нетто-величина финансовых доходов</b>	<b>(58)</b>	<b>32</b>	<b>(425)</b>	<b>322</b>

**Остатки по расчетам**

	Остаток по расчетам на 30 сентября 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 202	5 149
Прочие оборотные активы	523	523
Денежные средства и их эквиваленты	250	770
<b>Итого активов</b>	<b>7 975</b>	<b>6 442</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 124)	(3 489)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(3 124)</b>	<b>(3 489)</b>

**Займы**

	Сумма полученных займов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	Сумма полученных займов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008	Остаток по расчетам на 30 сентября 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	(5 500)	-	-	(3 550)
<b>Итого займы</b>	<b>(5 500)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 550)</b>

**Примечание 7. Основные средства**

**Переоцененная величина**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаток на 1 января 2008</b>	40 427	33 394	12 147	3 149	24 666	113 783
Поступления	3	1	-	13	19 845	19 862
Выбытия	(16)	(67)	-	(2)	(12)	(97)
Передача	10 367	5 371	14	2 696	(18 448)	-
<b>Остаток на 30 сентября 2008</b>	<b>50 781</b>	<b>38 699</b>	<b>12 161</b>	<b>5 856</b>	<b>26 051</b>	<b>133 548</b>
<b>Остаток на 1 января 2009</b>	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	195 307
Реклассификация	(21)	(11)	3	29	-	-
Поступления	311	-	-	28	3 460	3 799
Выбытия	(4)	(5)	-	(67)	(27)	(103)
Передача	6 672	393	420	907	(8 392)	-
Переоценка	(1 967)	-	-	-	-	(1 967)
Элиминация амортизации	(189)	-	-	-	-	(189)
Реклассификация в активы, удерживаемые для продажи	(1 680)	-	-	-	-	(1 680)
<b>Остаток на 30 сентября 2009</b>	<b>96 584</b>	<b>55 616</b>	<b>13 852</b>	<b>11 121</b>	<b>18 994</b>	<b>195 167</b>

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

(в миллионах российских рублей)

**Амортизация (включая обесценение)**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаток на 1 января 2008</b>	(1 594)	(1 781)	(1 775)	(258)	-	<b>(5 408)</b>
Начисленная амортизация	(1 311)	(1 575)	(1 317)	(605)	-	<b>(4 808)</b>
Выбытия	-	2	-	-	-	<b>2</b>
<b>Остаток на 30 сентября 2008</b>	<b>(2 905)</b>	<b>(3 354)</b>	<b>(3 092)</b>	<b>(863)</b>	-	<b>(10 214)</b>
<b>Остаток на 1 января 2009</b>	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(4 388)	(2 305)	(1 161)	(766)	-	<b>(8 620)</b>
Выбытия	2	-	-	7	-	<b>9</b>
Элиминация амортизации	189	-	-	-	-	<b>189</b>
<b>Остаток на 30 сентября 2009</b>	<b>(4 197)</b>	<b>(2 305)</b>	<b>(1 161)</b>	<b>(759)</b>	-	<b>(8 422)</b>

**Чистая балансовая стоимость**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2008	38 833	31 613	10 372	2 891	24 666	<b>108 375</b>
На 30 сентября 2008	47 876	35 345	9 069	4 993	26 051	<b>123 334</b>
На 1 января 2009	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	<b>195 307</b>
На 30 сентября 2009	91 387	53 311	12 691	10 362	18 994	<b>186 745</b>

**Чистая балансовая стоимость без учета переоценки**

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2008	15 265	29 014	2 043	4 183	22 761	<b>73 266</b>
На 30 сентября 2008	25 363	31 309	1 658	5 375	21 780	<b>85 485</b>
На 1 января 2009	44 811	26 300	6 394	4 869	11 407	<b>93 781</b>
На 30 сентября 2009	47 383	24 373	5 656	5 007	6 447	<b>88 866</b>

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 436 млн. рублей и 398 млн. рублей за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, и 30 сентября 2008 года, соответственно. Нормы капитализации 7,7% и 5,6% за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 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) Изменение классификации**

Начиная с 1 января 2008 года, Группа изменила классификацию основных средств по группам с представлением данных, основанную на содержании деятельности, в которую вовлечены активы, на представление данных на основании технических характеристик активов.

**(б) 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 и инвестиционной собственности Группы на 31 декабря 2008 года. Справедливая стоимость основных средств была определена в размере 195 307 млн. рублей.



## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских 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 теста на экономическое обесценение 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 13-летнего бизнес-плана;
- Ожидаемый ежегодный рост производства в прогнозах по движению денежных средств составил 3,5%;
- Ставка дисконтирования, применявшаяся при определении восстановительной стоимости основных средств, составила 16,63%.

Компания реализует некоторые принадлежащие ей непрофильные объекты, часть из которых учитывается в составе основных средств. По таким объектам основных средств была произведена переоценка, в результате которой в составе консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, было признано обесценение на сумму 1 967 млн. рублей.

#### (в) *Залоговое обеспечение*

Объекты основных средств балансовой стоимостью 9 486 млн. рублей и 9 961 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно, переданы в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. Примечание 17).

#### (г) *Арендованные здания и оборудование*

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене. Арендованные здания обеспечивают арендные обязательства (см. Примечание 32). На 30 сентября 2009 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий составила 283 млн. руб.

### Примечание 8. **Инвестиционная собственность**

	2009	2008
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>4 552</b>	<b>2 091</b>
Изменение справедливой стоимости	(1 534)	(63)
Передача в активы, удерживаемые для продажи	(1 538)	-
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>1 480</b>	<b>2 028</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа изменила классификацию нескольких зданий на «удерживаемые для сохранения капитала», и соответственно, реклассифицировала эти активы из основных средств в инвестиционную собственность на общую сумму 1 млн. рублей, с тем, чтобы лучше отразить способ, извлечения экономической выгоды из данных активов.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы, определенная независимым оценщиком, по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 4 552 млн. рублей. Справедливая стоимость определялась главным

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

образом на основе рыночных цен. При отсутствии информации о рыночных ценах, справедливая стоимость определялась с применением доходного метода.

Группа занимается реализацией непрофильных активов, часть из которых учитывается в составе инвестиционной собственности. По таким объектам инвестиционной собственности была произведена переоценка, в результате которой в составе консолидированного промежуточного отчёта о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, было признано обесценение на сумму 1 534 млн. рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года – 63 млн. рублей).

Доходы от аренды за три месяца и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года и 30 сентября 2008 года, составили 119 млн. рублей, 311 млн. рублей, 97 млн. рублей и 203 млн. рублей соответственно, и были отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

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

	30 сентября 2009	31 декабря 2008
Менее одного года	1 299	247
От года до пяти лет	-	789
Свыше пяти лет	-	109
<b>Итого</b>	<b>1 299</b>	<b>1 145</b>

### Примечание 9. Реализуемая группа, предназначенная для продажи

По состоянию на 30 сентября 2009 года некоторые объекты, учитываемые ранее в составе основных средств, инвестиционной собственности, запасов и других активов, по решению Совета Директоров, были классифицированы как активы, удерживаемые для продажи. Данные активы относились к следующим сегментам: электроэнергия и прочие. Компания планирует продать часть активов в четвертом квартале 2009 года, остальные объекты будут проданы в первой половине 2010 года.

#### (а) Активы, предназначенные для продажи

	30 сентября 2009	31 декабря 2008
Основные средства	1 680	-
Инвестиционная собственность	1 538	-
Запасы	34	-
Биологические активы	31	-
<b>Итого</b>	<b>3 283</b>	<b>-</b>

#### (б) Обязательства, предназначенные для продажи

	30 сентября 2009	31 декабря 2008
Отложенные налоговые обязательства	441	-
<b>Итого</b>	<b>441</b>	<b>-</b>

**Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 10. Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия**

Группа имеет следующие вложения в инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия:

Наименование	Основная деятельность	Страна	30 сентября 2009		31 декабря 2008	
			Доля владения	Доля голосующих акций	Доля владения	Доля голосующих акций
ООО СП «Себа Энерго»	производство лабораторного оборудования	Россия	44,00 %	44,00 %	44,00 %	44,00 %

ООО КБ «Трансинвестбанк» был зависимой компанией ОАО «Мосэнерго» до 25 декабря 2008.

В соответствии с решением Совета директоров Группы от 25 декабря 2008 года № 10 Группа прекратила участие в Трансинвестбанке, и утратила существенное влияние на Трансинвестбанк.

В таблице ниже приводится информация об изменении балансовой стоимости финансовых вложений Группы, учитываемых по методу долевого участия:

	2009	2008
<b>Текущая стоимость на 1 января</b>	<b>4</b>	<b>1 246</b>
Доля в прибыли/(убытке) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	2	(34)
Дивиденды полученные	-	(171)
<b>Текущая стоимость на 30 сентября</b>	<b>6</b>	<b>1 041</b>

Ниже приводятся совокупные финансовые показатели инвестиций в объекты, учитываемые методом долевого участия, без эффекта процентной доли участия Группы:

	30 сентября 2009	31 декабря 2008
Оборотные активы	23	36
Внеоборотные активы	3	3
<b>Итого активы</b>	<b>26</b>	<b>39</b>
Текущие обязательства	(11)	(28)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(11)</b>	<b>(28)</b>
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>15</b>	<b>11</b>

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Выручка	13	214	65	625
Расходы	(13)	(241)	(61)	(576)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>	<b>4</b>	<b>49</b>

**Примечание 11. Запасы**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Топливо	3 094	2 854	2 754
Сырье и расходные материалы	1 312	1 450	1 638
Прочие запасы	92	142	52
<b>Итого</b>	<b>4 498</b>	<b>4 446</b>	<b>4 444</b>

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов, составившего 23 млн. рублей, 19 млн. рублей и 7 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, соответственно. Списание запасов и их восстановление включены в состав прочих расходов от основных видов деятельности.

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

Запасы, находящиеся у Компании, не обременены залоговыми обязательствами.

**Примечание 12. Инвестиции**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Займы выданные ЗАО «Газэнергопром-Инвест»	12 769	13 375	-
Векселя ЗАО АБ «Газэнергопромбанк»	-	69	9 569
Векселя ЗАО АБ «Газпромбанк»	-	-	5 632
Депозиты до востребования, размещенные в ОАО «Сбербанк РФ»	-	-	5 000
Депозиты до востребования, размещенные в ОАО Банк «ВТБ»	-	-	3 000
Прочие инвестиции	41	41	-
<b>Итого</b>	<b>12 810</b>	<b>13 485</b>	<b>23 201</b>

Инвестиции имеют фиксированную процентную ставку 8,3% (31 декабря 2008 года: 8,3%; 31 декабря 2007 года: 8,3%).

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, относящимся к инвестициям, раскрыта в Примечании 31.

**Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Торговая дебиторская задолженность	7 303	7 197	4 855
Прочая дебиторская задолженность	2 525	2 021	786
<b>Финансовые активы</b>	<b>9 828</b>	<b>9 218</b>	<b>5 641</b>
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	1 865	4 724	3 345
НДС к возмещению и предоплаченный	1 042	861	674
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	28	61	956
Прочая дебиторская задолженность	645	214	114
<b>Итого</b>	<b>13 408</b>	<b>15 078</b>	<b>10 730</b>

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 1403 млн. рублей, 1 572 млн. рублей и 1 491 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года, 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 195 млн. рублей, 193 млн. рублей и 276 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года, 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 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 31.

**Примечание 14. Прочие активы**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
<b>Прочие внеоборотные активы</b>			
Биологические активы	-	271	225
Нематериальные активы	346	275	101
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	62	35	9
Прочие внеоборотные активы	1 661	-	216
<b>Итого</b>	<b>2 069</b>	<b>581</b>	<b>551</b>
<b>Прочие оборотные активы</b>			
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523	523
Прочие оборотные активы	159	778	993

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

(в миллионах российских рублей)

<b>Итого</b>	<b>682</b>	<b>1 301</b>	<b>1 516</b>
--------------	------------	--------------	--------------

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 15. Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

	<b>30 сентября 2009</b>	<b>31 декабря 2008</b>	<b>31 декабря 2007</b>
Остатки на банковских счетах	3 239	3 315	8 161
Депозиты до востребования	13	-	3 000
<b>Итого</b>	<b>3 252</b>	<b>3 315</b>	<b>11 161</b>

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:

Наименование банка	<b>30 сентября 2009</b>		<b>31 декабря 2008</b>		<b>31 декабря 2007</b>	
	<b>%</b>	<b>Остаток</b>	<b>%</b>	<b>Остаток</b>	<b>%</b>	<b>Остаток</b>
ОАО «Газэнергопромбанк»	9,8	13	-	-	-	-
ОАО Банк «ВТБ»	-	-	-	-	8,3	3 000

**Примечание 16. Капитал****(а) Уставный капитал**

По состоянию на 30 сентября 2009 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2008: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

20 декабря 2006 года общее собрание акционеров ОАО «Мосэнерго» утвердило решение об увеличении уставного капитала ОАО «Мосэнерго» путем дополнительного выпуска обыкновенных акций в количестве 11 500 000 000 штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая и размещении их по закрытой подписке в пользу ОАО «Газпром» и его аффилированных лиц. Цена акций при выпуске была установлена в размере 5,28 рублей за акцию. Отчет по итогам дополнительного выпуска ценных бумаг был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рискам 5 июля 2007 года.

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 15.04.2009 по 27.04.2009 года руководство Компании решило реализовать 23 674 800 акций. Цена реализации составила 34 млн. рублей.

Таким образом, собственные акции, выкупленные у акционеров, на 30 сентября 2009 года составили 871 млн. рублей, на 31 декабря 2008 года 899 млн. рублей, на 31 декабря 2007 0 млн. рублей.

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

#### (в) Резерв по переоценке

Резерв по переоценке на сумму 1 525 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года является результатом переоценки основных средств, произведенной Группой по состоянию на 1 января 2007 года в связи с изменением учетной политики (см. Примечание 7).

Резерв по переоценке на сумму 26 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года является результатом учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости.

#### (г) Дивиденды

В мае 2007 года ежегодное Общее собрание акционеров утвердило дивиденды за 2006 финансовый год в размере 0,02116389 рублей на акцию в сумме 600 млн. рублей, которая была полностью выплачена в 2007 году.

В июле 2007 года Общее собрание акционеров утвердило предложенные руководством дивиденды за период, закончившийся 31 марта 2007 года, в размере 0,0104408508 рублей на акцию в сумме 296 млн. рублей, которая была полностью выплачена в 2007 году.

В мае 2008 года Общее собрание акционеров одобрило решение о невыплате дивидендов за 2007 финансовый год.

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

## Примечание 17. Кредиты и займы

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

	30 сентября 2009	31 декабря 2008
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Облигации, выпущенные без обеспечения	9 412	4 783
Обеспеченные банковские кредиты	4 398	5 332
Необеспеченные банковские кредиты	134	-
Векселя	88	84
<b>Итого</b>	<b>14 032</b>	<b>10 199</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	2 000	4 629
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	1 246	2 595
Векселя	57	-
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	-	5 276
<b>Итого</b>	<b>3 303</b>	<b>12 500</b>

**Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**  
**Примечания к консолидированной промежуточной 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 сентября 2009		31 декабря 2008	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>				<b>5 644</b>	<b>5 644</b>	<b>7 927</b>	<b>7 927</b>
ЕБРР	Российский рубль	MosPrime + с 2,5% до 3,5%	2018	5 644	5 644	6 578	6 578
ЕБРР	Доллар США	LIBOR + 3,5%	2009	-	-	99	99
ОАО «Сбербанк РФ»	Российский рубль	16%	2009	-	-	1 250	1 250
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>				<b>134</b>	<b>134</b>	<b>5 276</b>	<b>5 276</b>
ОАО «АКБ Банк Москвы»	Российский рубль	17%	2009	-	-	700	700
ОАО «АКБ Банк Москвы»	Российский рубль	18%	2009	-	-	1 600	1 600
ЗАО «Международный промышленный банк»	Российский рубль	13,7%	2009	-	-	2 976	2 976
«Калион»	Евро	2,74%	2025	62	62	-	-
«Калион»	Евро	2,74%	2025	72	72	-	-
<b>Облигации, выпущенные без обеспечения</b>				<b>11 412</b>	<b>11 412</b>	<b>9 412</b>	<b>9 412</b>
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	7,54%	2011	4 629	4 629	4 629	4 629
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	7,65%	2012	4 783	4 783	4 783	4 783
Облигационный выпуск ВО-02	Российский рубль	11,45%	2010	2 000	2 000	-	-
<b>Векселя</b>				<b>152</b>	<b>145</b>	<b>95</b>	<b>84</b>
ОАО «Межтопэнергобанк»	Российский рубль	Беспро- центный	2009	57	57	-	-
ОАО «Межтопэнергобанк»	Российский рубль	Беспро- центный	2010	95	88	95	84
<b>Итого</b>				<b>17 342</b>	<b>17 335</b>	<b>22 710</b>	<b>22 699</b>

**(б) Обеспеченные банковские кредиты**

23 декабря 2005 года Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР») открыл Компании кредитную линию на сумму до 7 200 млн. рублей со сроком погашения с 2012 по 2018 годы.

Прочие заимствования, полученные от ЕБРР в апреле 1998 года, подлежат погашению в долларах США в 2009 году.

Займы, полученные ОАО «Мосэнерго» имеют определённые обязательные условия и финансовые и нефинансовые обязательства, несоблюдение которых позволило бы ЕБРР потребовать незамедлительного погашения соответствующих займов. Финансовые обязательные условия требовали соблюдения определённых уровней: коэффициента покрытия займа и процентов, коэффициента отношения долгосрочной задолженности к капиталу и коэффициента ликвидности. Нефинансовые обязательные условия включали требование получения письменного одобрения передачи активов в залог или разрешения на залог активов, например залог недвижимости и оборудования. Соблюдение нефинансовых обязательных условий проверяется раз в полгода.

В декабре 2008 год Компания получила обеспеченный кредит от ОАО «Сбербанк РФ». Однако компания своевременно не проинформировала ЕБРР о совершенной сделке, как это требуют ранее заключенные между ЕБРР и Компанией кредитные договоры. В результате были нарушены нефинансовые обязательные условия, связанные с передачей активов в залог. Несмотря на то, что на отчетную дату компания погасила кредит, кредитная линия открыта до сих пор, таким образом, компания в данный момент ожидает получение нового вейвера по нарушенным условиям.

По состоянию на отчетную дату Компания не выполнила финансовое обязательство (коэффициент обслуживания долга), требуемое к соблюдению в рамках договора с ЕБРР. Несмотря на нарушение по договору, руководство

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Компания не ожидает, что Банк потребует немедленного погашения всех обязательств, в результате чего на 30 сентября 2009 года Компания продолжает учитывать обязательство в сумме 4 397 млн. рублей как долгосрочное.

Объекты основных средств на сумму 9 486 млн. рублей и 9 961 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года соответственно находились в залоге по кредитным договорам, заключённым с ОАО «Сбербанк РФ» и ЕБРР.

#### **(в) Необеспеченные облигационные займы**

По состоянию на 30 сентября 2009 года облигации первого выпуска на сумму 4 629 млн. рублей учитывались в составе долгосрочных обязательств, поскольку они не были предъявлены к досрочному погашению в связи с увеличением процентной ставки с 7,54% до 12,5%. Таким образом, срок погашения был перенесен на сентябрь 2011 года в соответствии с решением держателей векселей.

21 августа 2009 года ОАО «Мосэнерго» выпустило 2 000 000 неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, сроком на 1 год и купонным доходом 11,45% годовых. Все облигации были размещены по номинальной стоимости с возможностью досрочного погашения.

#### **(г) Необеспеченные банковские кредиты**

15 июня 2009 года ОАО «Мосэнерго» и европейские банки «Калион» (Франция) и «НордЛБ»(ФРГ) подписали соглашение об открытии кредитной линии с лимитом в 415 млн. евро на период 16,5 лет. Назначение данной кредитной линии – финансирование строительных договоров в рамках инвестиционной программы Компании.

#### **(д) Кредитные соглашения**

23 сентября 2009 года ОАО «Мосэнерго» и международный банк «БНП Париба» заключили соглашение об открытии кредитной линии с лимитом в 186 млн. евро на период 13,5 лет. Назначение данной кредитной линии – финансирование и рефинансирование строительных договоров в рамках инвестиционной программы Компании.

### **Примечание 18. Обязательство по вознаграждениям работникам**

Компания финансирует пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и программу пенсионных пособий, которые распространяется на большую часть персонала Компании. Программа основана на пенсионном плане с установленными взносами, которая позволяет работникам вносить в пенсионный фонд часть своей заработной платы, и эквивалентную часть вносит Компания. В настоящий момент план находится под управлением негосударственного пенсионного фонда «Газфонд», а до июля 2008 года управлялся негосударственным пенсионным фондом Электроэнергетики.

В июле 2008 году были внесены принципиальные изменения в пенсионный план. Предыдущий план предоставлял пенсионные выплаты главным образом на основе выслуги лет, последнего уровня зарплаты и возраста сотрудника. Для получения права на участие в новом пенсионном плане с установленными выплатами сотрудник должен удовлетворять определённым возрастным критериям и выслуге лет. Максимально возможная сумма выплат ограничена и зависит от должности сотрудника, занимаемой им в Компании.

В соответствии с предыдущим планом, Компания также предоставляла несколько долгосрочных выплат сотрудникам, таких как выплата к юбилею, выплаты по смерти после выхода на пенсию, медицинское обслуживание и прочие определённые выплаты престарелым сотрудникам, которые более не являются частью программы по вознаграждению работников.

1 января 2009 года вступил в силу новый коллективный договор, по которому были увеличены суммы по некоторым компенсационным выплатам, что привело к увеличению обязательств по вознаграждениям работников до 564 млн.рублей.

Сумма компенсаций за увольнение по собственному желанию, выплаченных Компанией, составила 47 млн. рублей и была отражена в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года в статье «выходные пособия».

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Приведенная стоимость не обеспеченных финансированием обязательств	570	482	3 008
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	570	482	3 008
Непризнанные актуарные прибыли/(убытки)	139	3	(248)
Непризнанная стоимость трудовых затрат предыдущих периодов	(139)	-	(1 481)
<b>Итого обязательство по вознаграждениям работникам</b>	<b>570</b>	<b>485</b>	<b>1 279</b>



**Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	482	3 008
Выплаченные компенсации	(26)	(178)
Стоимость трудозатрат текущего периода	18	71
Проценты по обязательству	48	130
Признанные актуарные прибыли	(129)	(142)
Стоимость прошлых услуг работников	240	-
Доходы от секвестра	(63)	(1 746)
<b>Обязательство по планам с установленными выплатами на 30 сентября</b>	<b>570</b>	<b>1 143</b>

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Стоимость трудозатрат текущего периода	6	39	18	71
Проценты по обязательству	16	80	48	130
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	4	-	13	-
Стоимость прошлых услуг работников	-	(37)	73	-
Выходные пособия	126	310	172	310
Доходы от секвестра	(48)	-	(63)	-
Чистый актуарный расход текущего периода	55	-	22	-
<b>Итого</b>	<b>159</b>	<b>392</b>	<b>283</b>	<b>511</b>

**(в) Актуарные допущения**

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

**(i) Финансовые допущения**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Ставка дисконтирования	11,00%	9,00%	6,75%
Уровень инфляции	6,50%	6,60%	5,00%
Увеличение заработной платы в будущем	8,00%	8,00%	7,00%
Увеличение размера пенсии в будущем	6,50%	6,50%	5,00%

**(ii) Демографические допущения**

*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 2008 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 31 декабря 2008 года.

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

**(г) Исторические данные**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	570	482	3 008
<b>Дефицит фондов плана</b>	<b>570</b>	<b>482</b>	<b>3 008</b>
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	1	42	(249)

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

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Торговая кредиторская задолженность	4 030	3 734	3 637
Прочая кредиторская задолженность	2 461	5 393	5 092
<b>Финансовые обязательства</b>	<b>6 491</b>	<b>9 127</b>	<b>8 729</b>
Авансы полученные	7 701	1 495	855
Прочая кредиторская задолженность	1 851	1 481	1 451
<b>Итого</b>	<b>16 043</b>	<b>12 103</b>	<b>11 035</b>
Долгосрочные обязательства	197	140	110
Краткосрочные обязательства	15 846	11 963	10 925
<b>Итого</b>	<b>16 043</b>	<b>12 103</b>	<b>11 035</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 31.

**Примечание 20. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
НДС к уплате	612	270	238
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	587	445	82
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	218	151	150
Кредиторская задолженность по прочим налогам	139	132	141
<b>Итого</b>	<b>1 556</b>	<b>998</b>	<b>611</b>

**Примечание 21. Резервы**

	Резерв на выкуп собственных акций	Резерв по судебным разбирательствам	Итого
<b>Остаток на 1 января 2008</b>	<b>969</b>	<b>46</b>	<b>1 015</b>
Резервы, начисленные в отчетном периоде	-	31	31
Резервы, использованные в отчетном периоде	(969)	-	(969)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	-	(46)	(46)
<b>Остаток на 30 сентября 2008</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>31</b>
Долгосрочный резерв	-	-	-
Краткосрочный резерв	-	31	31
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

	Резерв на выкуп собственных акций	Резерв по судебным разбирательствам	Итого
<b>Остаток на 1 января 2009</b>	<b>-</b>	<b>253</b>	<b>253</b>
Резервы, начисленные в отчетном периоде	-	160	160
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	-	(286)	(286)
<b>Остаток на 30 сентября 2009</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>127</b>
Долгосрочный резерв	-	-	-
Краткосрочный резерв	-	127	127
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>127</b>

28 декабря 2007 года внеочередное Общее собрание акционеров утвердило решение об объединении Компании с ОАО «Мосэнерго Холдинг». В соответствии с положениями Федерального закона от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах» все акционеры ОАО «Мосэнерго», которые голосовали против реорганизации или не

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

участвовали в голосовании, могут предъявить к выкупу все или часть принадлежащих им акций. 156 101 884 акции ОАО «Мосэнерго» было предъявлено акционерами к выкупу по цене 6,21 рублей за акцию на общую сумму 969 млн. рублей.

По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности в отношении Компании был удовлетворен иск от ОАО «МТК» 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. Во втором квартале 2009 года было заключено мировое соглашение с ОАО «МТК» и создан соответствующий резерв. В третьем квартале 2009 года Компания использовала созданный резерв для удовлетворения иска.

Также по состоянию 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 и продолжает оставаться таким же на отчетную дату.

#### Примечание 22. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Электроэнергия	13 971	13 670	44 377	38 133
Тепловая энергия	3 240	3 172	30 818	24 604
Прочая выручка	951	1 172	2 656	3 342
<b>Итого</b>	<b>18 162</b>	<b>18 014</b>	<b>77 851</b>	<b>66 079</b>

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

Примерно 7% выручки от реализации электроэнергии за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, относятся к перепродаже приобретенной энергии на оптовом рынке НОРЭМ (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года: 6%).

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

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 23. Материальные затраты**

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Расходы на топливо	9 192	9 009	34 459	32 889
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 666	1 945	3 917	3 664
Расходы на водопотребление	275	259	853	732
Расходы на прочие материалы	352	276	794	780
<b>Итого</b>	<b>11 485</b>	<b>11 489</b>	<b>40 023</b>	<b>38 065</b>

**Примечание 24. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Плата за администрирование рынка электроэнергии	252	206	761	580
Услуги связи	93	107	256	233
Услуги охраны	83	77	244	233
Услуги транспорта	46	61	163	203
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	22	22	66	64
Прочие услуги	113	41	256	197
<b>Итого</b>	<b>609</b>	<b>514</b>	<b>1 746</b>	<b>1 510</b>

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 25. Расходы на оплату труда персонала**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Оплата труда персонала	1 635	1 856	5 590	5 652
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	340	295	1 231	1 212
Выходные пособия	126	248	172	440
Расходы на добровольное медицинское страхование	38	27	116	80
Стоимость прошлых услуг работников	-	-	73	-
Расходы на обучение	8	22	33	47
Расходы на негосударственное пенсионное обеспечение	6	7	18	71
Амортизация расходов на пенсионное обеспечение предыдущих периодов	4	(74)	13	-
<b>Итого</b>	<b>2 157</b>	<b>2 381</b>	<b>7 246</b>	<b>7 502</b>

Среднесписочная численность Группы «Мосэнерго» составляет 13 667 и 17 059 человек на 30 сентября 2009 года и на

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

30 сентября 2008 года, соответственно.

**Примечание 26. Прочие операционные расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Юридические, консультационные и информационные услуги	280	77	711	223
Содержание непрофильных объектов и объектов социальной сферы	63	129	279	334
Лизинговые платежи, включая расходы на аренду	97	111	277	302
Расходы от выбытия биоактивов	273	-	273	-
Расходы на страхование	76	90	246	248
Расходы на программное обеспечение	55	18	140	47
Расходы от выбытия объектов основных средств	31	-	94	12
Банковские услуги	13	38	47	144
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	4	216	44	421
Экологические платежи	20	36	39	85
Расходы на охрану труда и технику безопасности	13	33	30	85
Расходы на регистрацию прав собственности на недвижимость	9	(4)	22	11
Расходы на демонтаж объектов основных средств	-	9	-	24
Убыток/(доход) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(151)	204	(164)	656
Прочие	74	84	155	205
<b>Итого</b>	<b>857</b>	<b>1 041</b>	<b>2 193</b>	<b>2 797</b>

**Примечание 27. Прочие операционные доходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	24	24	244	209
Доходы от секвестра	48	360	63	360
Прочие	9	16	29	35
Чистый актуарный (убыток) текущего периода	(55)	-	(22)	-
<b>Итого</b>	<b>26</b>	<b>400</b>	<b>314</b>	<b>604</b>

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 28. Финансовые доходы и расходы**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по депозитам до востребования	63	251	213	782
Доходы/(расходы) от изменения обменных курсов иностранных валют	(16)	(4)	31	17
Прочие процентные доходы	291	72	842	416
<b>Итого</b>	<b>338</b>	<b>319</b>	<b>1 086</b>	<b>1 215</b>
<b>Финансовые расходы</b>				
Процентные расходы по заимствованиям	(479)	(342)	(2 008)	(1 060)
Расходы/(доходы) от изменения обменных курсов иностранных валют	23	(11)	(63)	(19)
Проценты по пенсионным обязательствам	(16)	(32)	(48)	(130)
Расходы по лизингу	(28)	-	(28)	-
Прочие процентные расходы	(24)	(39)	(48)	(55)
<b>Итого</b>	<b>(524)</b>	<b>(424)</b>	<b>(2 195)</b>	<b>(1 264)</b>
За вычетом капитализированных процентов на квалифицируемые активы (Примечание 7)	51	187	436	399
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе промежуточного</b>	<b>(473)</b>	<b>(237)</b>	<b>(1 759)</b>	<b>(865)</b>

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Процентные доходы	354	323	1 055	1 199
Процентные расходы	(528)	(325)	(1 696)	(847)
<b>Нетто-величина процентов</b>	<b>(174)</b>	<b>(2)</b>	<b>(641)</b>	<b>351</b>

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Инвестиции	292	331	862	921
Денежные средства и их эквиваленты	114	28	193	277
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(580)	(361)	(1 696)	(847)
<b>Итого</b>	<b>(174)</b>	<b>(2)</b>	<b>(641)</b>	<b>351</b>

**Примечание 29. Налог на прибыль**

26 ноября 2008 года вступило в силу изменение законодательства, в соответствии с которым ставка налога на прибыль была снижена с 24% до 20%. Изменение вступает в силу с 1 января 2009 года.

**(а) Налог на прибыль**

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20 % (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 год: 24 %).

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
<b>Текущий налог на прибыль (расходы)/доходы</b>				
Отчетный период	177	155	(995)	(329)
Излишне начислено в предшествующие периоды	119	-	284	712
<b>Отложенный налог на прибыль (расходы)/доходы</b>				
Возникновение и восстановление временных разниц	(398)	(59)	(225)	(334)
<b>(Расход) / доход по налогу на прибыль</b>	<b>(102)</b>	<b>96</b>	<b>(936)</b>	<b>49</b>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 709)	(1 062)	773	168
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	542	255	(155)	(40)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(763)	(159)	(1065)	(623)
Излишне начислено в предшествующие периоды	119	-	284	712
<b>(Расход)/доход по налогу на прибыль</b>	<b>(102)</b>	<b>96</b>	<b>(936)</b>	<b>49</b>

**(б) Налоговый эффект статей отчёта о совокупном доходе**

	три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года			три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка основных средств	(1 534)	307	(1 227)	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>(1 534)</b>	<b>307</b>	<b>(1 227)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**(в) Отложенный налог на прибыль**

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 сентября 2009	30 сентября 2008	30 сентября 2009	30 сентября 2008	30 сентября 2009	30 сентября 2008
Основные средства	-	-	(25 907)	(14 714)	(25 907)	(14 714)
Инвестиционная	-	-	(144)	(300)	(144)	(300)
Инвестиции в зависимые общества	-	-	(1)	(245)	(1)	(245)
Торговая и прочая дебиторская	56	43	-	-	56	43
Обязательство по вознаграждениям	114	226	-	-	114	226
Резервы	25	7	-	-	25	7
Торговая и прочая кредиторская	237	153	-	-	237	153
Прочие налоги к уплате	113	21	-	-	113	21
Прочее	74	27	(69)	(29)	5	(2)
<b>Итого</b>	<b>619</b>	<b>477</b>	<b>(26 121)</b>	<b>(15 288)</b>	<b>(25 502)</b>	<b>(14 811)</b>

Движения разниц по отложенному налогу на прибыль в течение периода:

	31 декабря 2007	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 сентября 2008
Основные средства	(14 543)	(171)	-	-	(14 714)
Инвестиционная собственность	(313)	13	-	-	(300)
Инвестиции в зависимые общества	(293)	48	-	-	(245)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	167	(124)	-	-	43
Обязательство по вознаграждениям работникам	307	(81)	-	-	226
Резервы	11	(4)	-	-	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	164	(11)	-	-	153
Прочие налоги к уплате	23	(2)	-	-	21
Прочее	(21)	(2)	21	-	(2)
<b>Итого</b>	<b>(14 498)</b>	<b>(334)</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>(14 811)</b>

	31 декабря 2008	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 сентября 2009
Основные средства	(25 705)	(915)	394	320	(25 906)
Инвестиционная собственность	(656)	302	-	209	(145)
Инвестиции в зависимые общества	(1)	-	-	-	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(33)	90	-	-	57
Обязательство по вознаграждениям работникам	97	17	-	-	114
Резервы	51	(25)	-	-	26
Торговая и прочая кредиторская задолженность	114	124	-	-	238
Прочие налоги к уплате	17	96	-	-	113
Прочее	8	82	-	(88)	2
<b>Итого</b>	<b>(26 108)</b>	<b>(225)</b>	<b>394</b>	<b>441</b>	<b>(25 502)</b>



**Примечание 30. 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 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 31 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(96 163)	(140 229)	(149 793)	(113 644)
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)</b>	<b>39 653 197</b>	<b>39 609 131</b>	<b>39 599 567</b>	<b>39 635 716</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 653 197	39 609 131	39 599 567	39 635 716
(Убыток)/прибыль за отчетный период	(2 811)	(966)	(163)	217
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)</b>	<b>0,07</b>	<b>(0,02)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>

**Примечание 31. Финансовые инструменты**

(a) *Кредитный риск*

(i) *Подверженность кредитному риску*

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

	Балансовая стоимость		
	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
<b>Инвестиции, удерживаемые до срока погашения</b>	<b>12 769</b>	<b>13 444</b>	<b>15 201</b>
Инвестиции (Примечание 12)	12 769	13 444	15 201
<b>Займы, выданные и дебиторская задолженность</b>	<b>9 869</b>	<b>9 259</b>	<b>13 641</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	9 828	9 218	5 641
Инвестиции (Примечание 12)	41	41	8 000
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>62</b>	<b>35</b>	<b>9</b>
Прочие внеоборотные активы (Примечание 14)	62	35	9
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 15)</b>	<b>3 252</b>	<b>3 315</b>	<b>11 161</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>25 952</b>	<b>26 053</b>	<b>40 012</b>

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

	Балансовая стоимость		
	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Электроэнергия	3 052	1 567	723
Тепловая энергия	3 616	5 027	2 209
Прочая выручка	3 160	2 624	2 709
<b>Итого</b>	<b>9 828</b>	<b>9 218</b>	<b>5 641</b>

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

В наибольшей степени кредитному риску в отчетном периоде были подвержены продажи тепловой энергии.

Наиболее существенный покупатель Группы ОАО «МОЭК», по которому сумма дебиторской задолженности составляет 1 908 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года (на 31 декабря 2008 года: 2 783 млн. рублей, на 31 декабря 2007 года: 1 533 млн. рублей).

#### (ii) Убытки от обесценения

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

	30 сентября 2009		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	4 806	-	6 954	-	4 659	-
Просроченная на 0-30 дней	659	-	529	-	6	-
Просроченная на 31-120 дней	262	-	470	-	708	-
Просроченная на 121-365 дней	3 207	-	615	-	44	-
Просроченная на срок более года	2 492	1 598	2 415	1 765	1 991	1 767
<b>Итого</b>	<b>11 426</b>	<b>1 598</b>	<b>10 983</b>	<b>1 765</b>	<b>7 408</b>	<b>1 767</b>

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

	2009	2008
Остаток на 1 января	1 765	1 767
Признанный убыток от обесценения (восстановленный) за период	(164)	656
Резерв, используемый за период	(3)	(50)
<b>Остаток на 30 сентября</b>	<b>1 598</b>	<b>2 373</b>

Признанный по состоянию на 30 сентября 2009 года убыток от обесценения в сумме 1 749 млн. рублей (на 31 декабря 2008: 2 183 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; 76,59 процента от величины торговой дебиторской задолженности (на 31 декабря 2008: 78,02 процента), включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой 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.

По состоянию на отчетную дату инвестиции в сумме 12 874 млн. рублей, выданные связанной стороне, являются просроченными не более 365 дней. Руководство полагает, что данная инвестиция будет возвращена в течение 2009 года.

## Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

### Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 30 сентября 2009	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2008	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2007
ОАО «Газпромбанк»	Standart & Poor's	BB+	2 297	BB+	1 847	BBB-	5,291
Сбербанк РФ	Fitch Ratings	BBB	131	BBB	280	BBB+	1,243
ЗАО «Газэнергопромбанк»	Moody's Interfax	Aa3.ru	678	Aa3.ru	358	Aa3.ru	63
Банк Москвы	Fitch Ratings	BBB-	119	BBB-	717	BBB	254
Альфа-Банк	Fitch Ratings	BB-	21	BB	2	-	-
ООО КБ «Трансинвестбанк»	-	-	1	-	66	-	1,145
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Fitch Ratings	B	-	-	15	BBB	21
ОАО Банк «ВТБ»	Fitch Ratings	BBB	-	BBB	13	BBB+	3,006
ЗАО «Райффайзенбанк»	Fitch Ratings	BBB+	-	BBB+	9	-	-
Прочие	-	-	5	-	8	-	138
<b>Итого</b>			<b>3 252</b>		<b>3 315</b>		<b>11 161</b>

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

#### (б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 30 сентября 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
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Обеспеченные банковские кредиты	5 644	5 841	5 841	-	-	-	-	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	134	158	-	-	-	-	158	-	-
Необеспеченные облигации	11 412	13 707	585	2 585	5 571	4 966	-	-	-
Векселя	145	152	57	-	95	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 491	6 491	6 491	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>23 826</b>	<b>26 349</b>	<b>12 974</b>	<b>2 585</b>	<b>5 666</b>	<b>4 966</b>	<b>158</b>	-	-

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2008 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
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Обеспеченные банковские кредиты	7 927	13 228	1 558	2 710	2 410	2 045	1 814	646	2 045
Необеспеченные банковские кредиты	5 276	5 648	3 910	1 738	-	-	-	-	-
Необеспеченные облигации	9 412	11 225	357	4 987	366	366	5 149	-	-
Векселя	84	95	-	-	95	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 127	9 127	9 127	-	-	-	-	-	-

**Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

задолженность

<b>Итого</b>	<b>31 826</b>	<b>39 323</b>	<b>14 952</b>	<b>9 435</b>	<b>2 871</b>	<b>2 411</b>	<b>6 963</b>	<b>646</b>	<b>2 045</b>
--------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

**(e) Валютный риск**

**(i) Подверженность валютному риску**

	30 сентября 2009		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	В долларах США		В долларах США		В долларах США	
Обеспеченные банковские кредиты	-		(99)		(276)	
<b>Сумма по отчету о финансовом положении компании</b>	<b>-</b>		<b>(99)</b>		<b>(276)</b>	
Прогнозируемый объем расходов по процентам	-		(3)		(12)	
<b>Общая сумма задолженности</b>	<b>-</b>		<b>(3)</b>		<b>(12)</b>	
<b>Нетто-величина</b>	<b>-</b>		<b>(102)</b>		<b>(288)</b>	

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

	Средняя ставка			Ставка на отчетную дату		
	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007	31 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
1 доллар США	32,4814	24,8553	25,5516	30,0922	29,3804	24,5462
1 Евро	44,3282	36,4291	35,0173	44,0068	41,4411	35,9332

**(ii) Анализ чувствительности**

Укрепление курса рубля на 33% по отношению к доллару США по состоянию на 30 сентября 2009 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 2008 года и на 31 декабря 2007 года анализировались на основе тех же принципов.

	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Доллар США	-	(34)	(95)

Ослабление курса рубля на 33% по отношению к доллару США по состоянию на 30 сентября 2009 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияния на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Расчёты, приведённые выше, основаны на изменении форвардных обменных курсов по состоянию к середине февраля 2009 года.

Фактическое снижение обменных курсов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года по сравнению с 2008 годом, составило приблизительно 31% по отношению к доллару США и 22% по отношению к Евро, хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составили приблизительно 24% по отношению к доллару США (31 декабря 2008: 25,3%, 31 декабря 2007: 8,7%) и 14 % по отношению к Евро (31 декабря 2008: 22%, 31 декабря 2007: 6%).

**(z) Процентный риск**

**(i) Структура**

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

	Балансовая стоимость		
	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
<b>Инструменты с фиксированной процентной ставкой</b>			
Финансовые активы (Примечания 12, 13 и 15)	25 890	26 053	40 012
Финансовые обязательства (Примечания 17, 19)	(18 182)	(25 148)	(18 858)
<b>Итого</b>	<b>7 708</b>	<b>905</b>	<b>21 154</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>			
Финансовые обязательства (Примечание 17)	(5 644)	(6 677)	(7 476)
<b>Итого</b>	<b>(5 644)</b>	<b>(6 677)</b>	<b>(7 476)</b>

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило или уменьшило бы величину собственного капитала на 72,4 млн. рублей (31 декабря 2008 года: 106 млн. рублей, 31 декабря 2007 года: 120 млн. рублей).

**(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 2008 года анализировались на основании тех же принципов.

	30 сентября 2009		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
Инструменты с переменной ставкой процента	(65,3)	65,3	(86,4)	86,4	(77,8)	77,8
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>	<b>(65,3)</b>	<b>65,3</b>	<b>(86,4)</b>	<b>86,4</b>	<b>(77,8)</b>	<b>77,8</b>

**(d) Справедливая стоимость**

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

	30 сентября 2009		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции (Примечание 12)	12 810	12 810	13 485	13 485	23 201	23 201
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	9 828	9 828	9 218	9 218	5 641	5 641
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	3 252	3 252	3 315	3 315	11 161	11 161
Активы, имеющиеся для продажи (Примечание 14)	62	62	35	35	9	9
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 17)	(5 644)	(5 644)	(7 927)	(7 927)	(7 476)	(7 476)
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 18)	(134)	(134)	(5 276)	(5 276)	-	-
Необеспеченные облигации (Примечание 17)	(11 412)	(11 160)	(9 412)	(8 361)	(10 000)	(9 989)
Векселя (Примечание 17)	(145)	(145)	(84)	(84)	(129)	(129)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	(6 491)	(6 491)	(9 127)	(9 127)	(8 729)	(8 729)

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

(в миллионах российских рублей)

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:

	Балансовая стоимость		
	30 сентября 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Кредиты и займы	17,6	16,9	11,5

**Примечание 32. Аренда****(а) Операционная аренда**

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока. За три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года и 30 сентября 2008 года, расходы по операционной аренде в сумме 97 млн. рублей, 271 млн. рублей, 111 млн. рублей и 302 млн. рублей, соответственно, были признаны в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Ниже представлены обязательства по операционной аренде, не подлежащие отмене:

	30 сентября 2009	30 сентября 2008	31 декабря 2008
Менее одного года	366	344	345
От года до пяти лет	1 368	1 338	1 354
Свыше пяти лет	8 675	8 811	8 732
<b>Итого</b>	<b>10 409</b>	<b>10 493</b>	<b>10 431</b>

**(б) Финансовая аренда**

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

	2009			2008		
	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	Процент	Основная сумма
Менее одного года	174	40	134	-	-	-
От 1 до 5 лет	67	9	58	-	-	-
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>241</b>	<b>49</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Примечание 33. Условные события и обязательства****(а) Инвестиционные обязательства**

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 25 728 млн. рублей (на 31 декабря 2008 года: 16 701 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

## **Группа компаний ОАО «Мосэнерго»**

### **Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

обстоятельства 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) 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 непредвиденное обстоятельство, которые могли бы оказать значительное неблагоприятное влияние на операционный результат или финансовое положение Группы.

#### **(д) Страхование**

Рынок страхования в Российской Федерации находится на этапе становления и многие формы страхования, применяемые в других странах мира, пока недоступны. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое покрытие для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки производства и ответственности перед третьими лицами. До тех пор пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск, что остановка производства и обязательства перед третьими лицами могут иметь существенное неблагоприятное влияние на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

#### **(е) Гарантии**

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 30 сентября 2009 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 367 млн. рублей (31 декабря 2008 года: 381 млн. рублей).

### **Примечание 34. 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 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. Такая агрегация обусловлена схожими экономическими характеристиками при производстве этих двух видов продукции.

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

(в миллионах российских рублей)

К другим услугам и продуктам, реализуемым Группой, в основном относятся услуги аренды, подпиточная вода, сельскохозяйственная продукция, ремонтные работы. Данные виды услуг и продуктов не включаются в операционные сегменты, поскольку они не рассматриваются в отчётах по управленческому учёту, предоставляемых лицам, принимающим оперативные решения. Результаты по данным операциям представлены в колонке «Прочие сегменты».

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

**(а) Информация по сегментам**

Ниже представлена информация по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года и на 30 сентября 2009 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
<b>Выручка от внешних покупателей</b>		<b>44 377</b>	<b>30 818</b>	<b>2 656</b>	<b>77 851</b>
Расходы:					
Топливо и водопотребление	23	(35 312)	-	-	(35 312)
Покупная теплоэнергия	23	-	(206)	-	(206)
Покупная электроэнергия	23	(3 711)	-	-	(3 711)
Транспортировка теплоэнергии		-	(11 766)	-	(11 766)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>5 354</b>	<b>18 846</b>	<b>2 656</b>	<b>26 856</b>
<b>Сегментные активы</b>		<b>196 031</b>	<b>14 396</b>	<b>34 117</b>	<b>244 544</b>

Ниже представлена информация по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года и на 31 декабря 2008 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
<b>Выручка от внешних покупателей</b>		<b>38 133</b>	<b>24 604</b>	<b>3 342</b>	<b>66 079</b>
Расходы:					
Топливо и вода	23	(33 621)	-	-	(33 621)
Покупная теплоэнергия	23	-	(227)	-	(227)
Покупная электроэнергия	23	(3 437)	-	-	(3 437)
Транспортировка теплоэнергии		-	(9 619)	-	(9 619)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 075</b>	<b>14 758</b>	<b>3 342</b>	<b>19 175</b>
<b>Сегментные активы</b>		<b>195 645</b>	<b>12 337</b>	<b>40 718</b>	<b>248 700</b>



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

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

Примечание	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2009	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008
Валовая прибыль по отчетным сегментам	4 890	4 380	24 200	15 833
Валовая прибыль по прочим сегментам	951	1 172	2 656	3 342
Прочие операционные доходы	27	26	400	314
Доход от выбытия инвестиций в зависимые общества	-	-	124	-
Доля в прибыли/(убытке) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	-	(20)	2	(34)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	-	(1 534)	(63)
Амортизация объектов основных	7	(2 831)	(1 755)	(8 620)
Расходы на оплату труда персонала	25	(2 157)	(2 381)	(7 502)
Прочие операционные расходы	26	(855)	(1 041)	(2 797)
Прочие услуги поставщиков и	24	(609)	(514)	(1 510)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	-	(560)	(382)	(1 791)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	-	(1 075)	(727)	(1 926)
Финансовые (расходы)/доходы	28	(135)	82	(673)
Материальные затраты	22	(352)	(276)	(794)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(2 709)</b>	<b>(1 062)</b>	<b>773</b>	<b>168</b>

**(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:

	30 сентября 2009	31 декабря 2008
Сегментные активы	244 544	248 700
<b>Нераспределенные:</b>		
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	1 196	78
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28	61
<b>Всего активов в соответствии с отчетом о финансовом положении компании</b>	<b>245 768</b>	<b>248 839</b>

**(в) Информация о ключевых потребителях**

Потребители, выручка по которым в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, 20 233 млн. рублей. Выручка была получена от реализации теплоэнергии, относящейся к сегменту теплоэнергия.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, 22 022 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии, относящейся к сегменту электроэнергия.
- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, 15 683 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии, относящейся к сегменту электроэнергия.

**Примечание 35. События после отчетной даты**

**(а) Погашение займов**

Компания полностью погасила займ, предоставленный Европейским Банком Реконструкции и Развития, 9 декабря 2009 года.

**(б) Создание новой дочерней компании**

23 ноября Компания создала новую 100 % дочернюю компанию ООО «Центральный ремонтно-механический завод», основным видом которой будет оказание услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

**(в) Необеспеченный облигационный займ**

4 декабря 2009 года ОАО «Мосэнерго» выпустило 5 000 000 неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, сроком на 5 лет купонным доходом 10,25 % годовых. Все облигации были размещены по номинальной стоимости с возможностью досрочного погашения.