

Группа «Мосэнерго»

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

Группа «Мосэнерго»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении компании

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2009 (неаудированные данные)	31 декабря 2008 (аудированные данные)	31 декабря 2007 (пересчитанные данные)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	190 496	195 307	108 375
Инвестиционная собственность	8	3 018	4 552	2 091
Инвестиции в объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	9	6	4	1 246
Авансы по капитальному строительству	3	12 980	10 692	8 582
Прочие внеоборотные активы	13	731	581	551
Итого внеоборотных активов		207 231	211 136	120 845
Оборотные активы				
Запасы	10	4 081	4 446	4 444
Инвестиции	11	12 928	13 485	23 201
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		859	78	41
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	13 113	15 078	10 730
Денежные средства и их эквиваленты	14	3 283	3 315	11 161
Прочие оборотные активы	13	1 465	1 301	1 516
Итого оборотных активов		35 729	37 703	51 093
Всего активов		242 960	248 839	171 938
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
	15			
Акционерный капитал		166 124	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(899)	-
Эмиссионный доход		49 213	49 213	49 213
Резерв по переоценке		87 722	88 600	30 280
Накопленный убыток		(114 514)	(117 168)	(120 200)
Итого собственного капитала		187 674	185 870	125 417
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заимствования	16	14 208	10 199	129
Отложенные налоговые обязательства	28	25 707	26 108	14 498
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	549	485	1 279
Прочая кредиторская задолженность	18	143	140	110
Итого долгосрочных обязательств		40 607	36 932	16 016
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	2 954	12 500	17 476
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	9 579	11 963	10 925
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1	323	478
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	1 885	998	611
Резервы	20	287	253	1 015
Итого краткосрочных обязательств		14 679	26 037	30 505
Всего обязательств		55 286	62 969	46 521
Всего капитала и обязательств		242 960	248 839	171 938

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

2 октября 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 июня 2009 (неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2008 (пересчитанные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 (пересчитанные данные)
Выручка	21	21 786	17 055	59 689	48 065
Прочие операционные доходы	26	261	54	288	204
Материальные затраты	22	(12 126)	(10 901)	(28 470)	(26 576)
Транспортировка теплоэнергии		(2 748)	(1 990)	(10 578)	(8 370)
Амортизация объектов основных средств	7	(2 974)	(1 554)	(5 789)	(3 053)
Расходы на оплату труда персонала	24	(2 887)	(2 718)	(4 961)	(5 121)
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	(1 534)	117	(1 534)	(63)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(716)	(200)	(1 231)	(577)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(499)	(534)	(1 137)	(996)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(365)	(521)	(851)	(781)
Прочие операционные расходы	25	(533)	(857)	(1 336)	(1 756)
Результаты операционной деятельности		(2 335)	(2 049)	3 894	976
Финансовые доходы	27	377	407	748	896
Финансовые расходы	27	(557)	(308)	(1 286)	(628)
Доход от выбытия инвестиций в зависимые общества		32	-	124	-
Доля в прибыли/(убытке) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	9	2	(67)	2	(14)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(2 481)	(2 017)	3 482	1 230
Расходы по налогу на прибыль	28	436	1 041	(834)	(47)
Прибыль за период		(2 045)	(976)	2 648	1 183
Прочий совокупный доход:					
Прибыль, относимая непосредственно на капитал					
Доход от переоценки активов, имеющих для продажи		34	-	34	-
Убыток от переоценки основных средств		(1 140)	-	(1 140)	-
Налоги, относимые к прочим совокупным доходам	28	228	-	228	-
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов		(878)	-	(878)	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		(2 923)	(976)	1 770	1 183
Прибыль относимая акционерам:					
Владельцам компании		(2 045)	(976)	2 648	1 183
Совокупный доход/(убыток) относимый акционерам:					
Владельцам компании		(2 923)	(976)	1 770	1 183
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях):	29	(0,05)	(0,02)	0,07	0,03

Генеральный директор
Главный бухгалтер

В.Г. Яковлев
С.А. Сураев
2 октября 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 (пересчитанные данные)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		3 482	1 230
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	5 789	3 053
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	25	63	12
Финансовые доходы	27	(748)	(896)
Финансовые расходы	27	1 286	628
Доля в прибыли/убытке инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	9	(2)	14
(Прибыль)/убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	25	(13)	452
Изменение резервов	20	34	(15)
Доход от выбытия инвестиции		(124)	-
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	1 534	63
Прочие неденежные позиции		8	59
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		11 309	4 600
Изменение запасов		361	208
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 659	2 326
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		(1)	(21)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 345)	(2 413)
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		860	97
Изменение и обязательств по вознаграждениям		31	(147)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		11 874	4 650
Налог на прибыль уплаченный		(2 110)	(2 069)
Проценты уплаченные		(1 177)	(527)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		8 587	2 054
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		3	29
Поступления от продажи инвестиций		570	20 966
Поступления от выбытия инвестиций, учитываемых долевым методом		973	-
Проценты полученные		171	264
Дивиденды полученные		-	171
Приобретение основных средств		(4 370)	(12 057)
Приобретение инвестиций		(13)	(13 580)
Проценты уплаченные и капитализированные	7	(385)	(212)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 051)	(4 419)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		2 750	0
Погашение заемных средств		(8 352)	(656)
Доходы от реализации собственных акций		34	-
Выкуп собственных акций		-	(969)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(5 568)	(1 625)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(32)	(3 990)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	3 315	11 161
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	3 283	7 171

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

2 октября 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
Остаток на 31 декабря 2007 до пересчета	166 124	-	49 213	37 534	(117 211)	135 660
Исправление ошибок предыдущего периода	3	-	-	(7 254)	(2 989)	(10 243)
Остаток на 1 января 2008 года	166 124	-	49 213	30 280	(120 200)	125 417
Прибыль за период	-	-	-	-	1 183	1 183
Итого совокупный доход за период						1 183
Выкуп собственных акций	15	(969)			969	-
Остаток на 30 июня 2008 года	166 124	-	49 213	30 280	(118 048)	126 600
Остаток на 1 января 2009 года	166 124	(899)	49 213	88 600	(117 168)	185 870
Прибыль за период	-	-	-	-	2 648	2 648
Прочий совокупный доход за период:						
Переоценка основных средств	-	-	-	(912)	-	(912)
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	34	-	34
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(878)	2 648	1 770
Продажа собственных акций	15	28	6	-	-	34
Остаток на 30 июня 2009 года	166 124	(871)	49 213	87 722	(114 514)	187 674

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

2 октября 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 34,900 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 июня 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

перспективу. Кроме того, затяжной кредитный кризис может оказать влияние на возмещаемость оборотных активов 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 32, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

(д) Реструктуризация отрасли

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

Начиная с 2007 года, объемы электрической энергии (мощности), продаваемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, 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. Основой рынка "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

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(а) *Принципы составления финансовой отчетности*

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

(б) *Принципы оценки*

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

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

(в) *Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

(г) *Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений*

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

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

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

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

Примечание 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

к уменьшению суммы амортизационных отчислений в консолидированном отчёте о прибылях и убытках на 2007 год на 1 100 млн. рублей В консолидированном отчёте об изменениях в капитале исправления ошибок предыдущих периодов во входящем сальдо по нераспределённой прибыли на 1 января 2007 года на общую сумму 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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 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 отчете 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 2007 г.	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленная сумма
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
Всего активов	185 025		(13 062)		(25)	171 938
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
Всего капитала и обязательств	185 025		(13 062)		(25)	171 938

Консолидированный отчёт о совокупном доходе

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

	Финансовая отчётность за 2007 г.	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленная сумма
Выручка	78 598	-	-	15	(274)	78 324

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

(в миллионах российских рублей)

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)
Прибыль за год	837		790		-	1 627

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;
- Пункт 9** Увеличение по статье «Прочая кредиторская задолженность» на сумму 110 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной не отражёнными в предыдущей отчётности 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, отражённого непосредственно в капитале как результат в прибыли или убытке;

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 июня 2008 года

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

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

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленные данные
Основные средства	139 618	1, 2, 5	(13 924)	11	(8 850)	116 844
Инвестиционная собственность	1 225	2	803		-	2 028
Авансы по капитальному строительству	-	-	(81)	11,12	9 586	9 505
Прочие внеоборотные активы	395	3	253	11,12	129	777
Запасы	4 077	4	102		-	4 179
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 813	-	55	11,14	(1 298)	8 570
Инвестиции	13 815	-	-	13	2 000	15 815
Денежные средства и их эквиваленты	7 146	-	-	-	25	7 171
Прочие оборотные активы	2 711	-	-	11,13,14	(1 617)	1 094
Всего активов	181 851		(12 792)		(25)	169 034
Резервы	37 534	6, 7	(6 473)	-	(781)	30 280
Накопленный убыток	(115 478)	8	(3 336)	-	781	(118 033)
Торговая кредиторская задолженность	8 510	-	-	-	(25)	8 485
Прочая кредиторская задолженность	-	10	135		-	135
Отложенные налоговые обязательства	17 876	9	(3 103)	-	-	14 773
Всего капитала и обязательств	181 851		(12 792)		(25)	169 034

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

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

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Пункт	Реклассификация	Исправленные данные
--	--------------------	-------	-------------	-------	-----------------	------------------------

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

(в миллионах российских рублей)

Прочие операционные доходы	316	-	-	-	(112)	204
Материальные затраты	(26 705)	-	129	-	-	(26 576)
Расходы на оплату труда персонала	(4 969)	-	(152)	-	-	(5 121)
Амортизация объектов основных средств	(3 379)	1	326	-	-	(3 053)
Прочие операционные расходы	(1 896)	-	28	-	112	(1 756)
Финансовые доходы	883	-	7	-	6	896
Финансовые расходы	(529)	5	(93)	-	(6)	(628)
Расходы по налогу на прибыль	(221)	1,3,4,10	174	-	-	(47)
Прибыль за период	764		419		-	1 183

Ниже представлены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и реклассификациям:

- Пункт 1** Уменьшение по статье «Основные средства» на сумму 13 042 млн. рублей произошло вследствие корректировки, описанной выше на сумму 13 368 млн. рублей, уменьшенной на сумму скорректированной амортизации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, на 326 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 253млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверным списанием суммы биологических и нематериальных активов;
- Пункт 4** Увеличение по статье «Сырье и материалы» на сумму 102 млн. рублей произошло из-за восстановления ранее списанных прочих расходов по Незавершенному производству;
- Пункт 5** Увеличение финансовых расходов на 93 млн. рублей произошло в основном из-за уменьшения суммы капитализированных процентов на 79 млн. рублей в связи с изменением способа расчёта капитализированных процентов;
- Пункт 6** 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 7** 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 8** Увеличение по статье «Накопленный убыток» на сумму 2 570 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной неверной оценкой объектов основных средств на сумму 3 439 млн.рублей, из-за исправления суммы переоценки инвестиционной собственности на 781млн.рублей, а также в результате других изменений на сумму в 88 млн. рублей;
- Пункт 9** Уменьшение по статье «Отложенные налоговые обязательства» на сумму 3 103 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной влиянием отложенного налога на сумму 3 130 млн. рублей в результате вышеописанного исправления ошибки в оценке основных средств, а также в результате влияния отложенного налога по другим корректировкам на сумму 27 млн. рублей;
- Пункт 10** Увеличение по статье «Прочая кредиторская задолженность» на сумму 135 млн. рублей произошло из-за исправления ошибки, вызванной не отраженными в предыдущей отчетности суммами процентов к выплате по ипотеке сотрудников Группы;
- Пункт 11** Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, были реклассифицированы из статьи «Основные средства» и «Торговая и прочая дебиторская задолженность» в статью «Авансы по капитальному строительству» в сумме 8 850 млн. рублей и 520 млн. рублей соответственно, причём соответствующая сумма НДС в размере 782 млн. рублей была реклассифицирована из статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» в статью «Прочие оборотные активы» в сумме 498 млн. рублей и «Прочие внеоборотные активы» в сумме 284 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 216 млн.рублей;

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Пункт 13 Депозиты в банках были реклассифицированы из статьи «Прочие оборотные активы» на сумму 2 000 млн. рублей в статью «Инвестиции удерживаемые до погашения»

Пункт 14 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 114 млн. рублей;

В результате пересчета отчетности на 30 июня 2008 года прибыль, приходящаяся на одну обыкновенную акцию, увеличилась с 0,02 млн. рублей до 0,03 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, 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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) 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.

(iv) 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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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.

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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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.

(iiii) Выходные пособия

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Резервы

Резерв по обязательствам и платежам отражается в отчете о финансовом положении компании в том случае, если у Группы возникает юридическое или вытекающее из деловой практики обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность реального получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие 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.

(у) Прибыль на акцию

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

(у) Новые стандарты и разъяснения

(i) Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 долевыми инструментами компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 определенные 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, определенную по ранее применявшимся стандартам бухгалтерского учета. 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 учетом всех не связанных с переходом безусловно реализуемого права условий, а также определяет порядок отражения в учете 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 июня 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 включён 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 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,

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(v) Риск ликвидности

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

Управление рисками осуществляется на трех уровнях. Долгосрочная стратегия управления рисками интегрирована в общую финансовую модель Компании. В среднесрочном периоде осуществляется мониторинг в рамках квартального и ежемесячного планирования бюджетов Группы. Действия в краткосрочном периоде включают планирование ежедневных поступлений и платежей Компании и контроль над их осуществлением. Кроме того, система управления ликвидностью также предполагает составление ежемесячных, квартальных и годовых кассовых бюджетов и сопоставление фактических сумм с запланированными, включая необходимое объяснение всех обнаруженных отклонений.

(z) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

Группы в отношении снижения валютного риска включает уменьшение в общем кредитном портфеле доли заимствований, деноминированных в иностранной валюте: доля таких заимствований на 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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(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.

(d) Управление капиталом

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

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может согласовывать сумму дивидендов к выплате акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить дополнительные акции или продать активы для снижения задолженности. Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

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

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

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Итого заемные средства (Примечание 16)	(17 162)	(22 699)	(17 605)
Денежные средства (Примечание 14)	3 283	3 315	11 161
Чистая задолженность	(13 879)	(19 384)	(6 444)
Итого собственный капитал (Примечание 15)	(187 674)	(185 870)	(125 417)
Итого капитал	(201 553)	(205 254)	(131 861)
Коэффициент доли заемных средств	6,9%	9,4%	4,9%

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;

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 30 июня 2009 года Группа соблюдает приведенные выше требованиям к акционерному капиталу.

Также Группа имеет ограничения, связанные с выполнением коэффициентов, требуемых по предоставленным кредитным обязательствам (Примечание 16(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года представлено ниже.

(а) Операции с Группой «Газпром»

Компания осуществляла следующие операции с Группой «Газпром» в течение трех и шести месяцев 2008 года, трех и шести месяцев 2009 года и имеет следующие остатки по расчетам на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008.

Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 31 марта 2008
Электроэнергия	-	1	3	1
Тепловая энергия	2	4	19	6
Прочая выручка	68	38	136	80
Итого	70	43	158	87

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 31 марта 2008
Расходы на топливо	(9 832)	(8 991)	(24 556)	(23 063)
Страхование	(97)	(2)	(230)	(3)
Прочие операционные расходы	(42)	(48)	(82)	(86)
Итого	(9 971)	(9 041)	(24 868)	(23 152)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 31 марта 2008
Финансовые доходы	338	318	654	584
Финансовые расходы	-	(1)	-	(1)
Нетто-величина финансовых доходов	338	317	654	583

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Инвестиции	12 874	13 444
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 076	4 581
Прочие оборотные активы	73	50
Денежные средства и их эквиваленты	2 960	1 897
Итого активов	18 983	19 972
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(325)	(134)

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Итого обязательств	(325)	(134)
---------------------------	--------------	--------------

Займы

	Сумма полученного займа за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	Сумма полученного займа за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	Остаток по расчетам на 30 июня 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	-	(718)	-	-
Итого займов	-	(718)	-	-

(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, 2 млн. рублей и 3 млн. рублей в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года и трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, соответственно.

Группе были оказаны банковские услуги от Трансинвестбанка на сумму 0 млн. рублей и 0 млн. рублей, 84 млн. рублей и 120 млн. рублей в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года и трех месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, соответственно.

Остатки денежных средств и их эквивалентов Группы по счетам в Трансинвестбанке по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года составляют 1 млн. рублей и 66 млн. рублей, соответственно (см. Примечание 9).

(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 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Оплата труда	36	26	47	84
Расходы на негосударственное пенсионное обеспечение	-	22	-	22
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	123	-	123
Итого	36	171	47	229

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Оплата труда	2	1
Вознаграждения за членство в Совете Директоров и Правлении	12	-
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	-
Итого обязательств	14	1

(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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Электроэнергия	12 929	10 752	29 421	24 071
Тепловая энергия	6 967	4 107	24 601	16 026
Прочая выручка	542	572	1 022	991
Итого	20 438	15 431	55 044	41 088

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Услуги по передаче теплоэнергии	(2 748)	(1 990)	(10 578)	(8 370)
Затраты на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 397)	(904)	(2 206)	(1 683)
Прочие операционные расходы	(944)	(390)	(1 642)	(642)
Расходы на водопотребление	(123)	(58)	(291)	(188)
Расходы на топливо	(15)	(7)	(49)	(45)
Итого	(5 227)	(3 349)	(14 766)	(10 928)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Финансовые доходы	21	89	24	290
Финансовые расходы	(181)	-	(391)	-
Нетто-величина финансовых доходов	(160)	89	(367)	290

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 705	5 149
Прочие оборотные активы	523	523
Денежные средства и их эквиваленты	278	770
Итого активов	8 506	6 443
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 723)	(3 489)
Итого обязательств	(3 723)	(3 489)

Займы

	Сумма полученных займов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	Сумма полученных займов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008	Остаток по расчетам на 30 июня 2009	Остаток по расчетам на 31 декабря 2008
Долгосрочные заимствования	-	-	-	-
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	(2 750)	-	(1 600)	3 550
Итого займы	(2 750)	-	(1 600)	3 550

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная величина

Здания и Машины и Передаточные Прочие Незавершенное Итого

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Остаток на 1 января 2008	40 427	33 394	12 147	3 149	24 666	113 783
Поступления	3	-	-	7	11 552	11 562
Выбытия	(12)	(20)	-	(1)	(9)	(42)
Передача	6 346	255	-	312	(6 913)	-
Остаток на 30 июня 2008	46 764	33 629	12 387	3 467	29 296	125 303
Остаток на 1 января 2009	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	195 307
Реклассификация	(21)	(11)	3	29	-	-
Поступления	-	-	-	22	2 162	2 184
Выбытия	(2)	(4)	-	(39)	(27)	(72)
Передача	6 618	172	420	880	(8 090)	-
Переоценка	(1 140)	-	-	-	-	(1 140)
Остаток на 30 июня 2009	97 917	55 396	13 852	11 116	17 998	196 279

Амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передачочные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2008	(1 594)	(1 781)	(1 775)	(258)	-	(5 408)
Начисленная амортизация	(836)	(966)	(877)	(374)	-	(3 053)
Выбытия	-	2	-	-	-	2
Остаток на 30 июня 2008	(2 430)	(2 745)	(2 652)	(632)	-	(8 459)
Остаток на 1 января 2009	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(2 957)	(1 564)	(772)	(496)	-	(5 789)
Выбытия	2	-	-	4	-	6
Остаток на 30 июня 2009	(2 955)	(1 564)	(772)	(492)	-	(5 783)

Чистая балансовая стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передачочные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2008	38 833	31 613	10 372	2 891	24 666	108 375
На 30 июня 2008	44 334	30 884	9 495	2 835	29 296	116 844
На 1 января 2009	92 462	55 239	13 429	10 224	23 953	195 307
На 30 июня 2009	95 365	53 832	13 080	10 624	17 998	190 496

Чистая балансовая стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передачочные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2008	15 265	29 014	2 043	4 183	22 761	73 266
На 30 июня 2008	20 995	28 446	1 929	4 093	27 300	82 763
На 1 января 2009	44 811	26 300	6 394	4 869	11 407	93 781
На 30 июня 2009	48 451	24 893	6 045	5 269	5 452	90 110

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 385 млн. рублей и 212 млн. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и 30 июня 2008 года, соответственно. Нормы капитализации 5,5% и 3,7% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, соответственно, были использованы для определения суммы расходов на займы, которые следует капитализировать, и

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

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%.

(в) Залоговое обеспечение

Объекты основных средств балансовой стоимостью 9 644 млн. рублей и 9 961 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно, переданы в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. Примечание 16).

(г) Реализация непрофильных активов

Группа занимается реализацией непрофильных активов, что более детально раскрывается в Примечании 34 (а). По таким объектам основных средств была произведена переоценка, в результате которой в составе капитала было признано обесценение на сумму 1 140 млн. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года.

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2009	2008
Остаток на 1 января	4 552	2 091

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Изменение справедливой стоимости	(1 534)	(63)
Остаток на 30 июня	3 018	2 028

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

Группа занимается реализацией непрофильных активов, что более детально раскрывается в Примечании 34. По таким объектам инвестиционной собственности была произведена переоценка, в результате которой в составе консолидированного промежуточного отчёта о совокупном доходе было признано обесценение на сумму 1 534 млн. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года – 63 млн.рублей).

Доходы от аренды за три месяца и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года и 30 июня 2008 года, составили 71 млн. рублей, 192 млн. рублей и 43 млн. рублей и 106 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 июня 2009	31 декабря 2008
Менее одного года	973	247
От года до пяти лет	-	789
Свыше пяти лет	-	109
Итого	973	1 145

Примечание 9. Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия

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

Наименование	Основная деятельность	Страна	30 июня 2009		31 декабря 2008	
			Доля владения	Доля голосующих их 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
Текущая стоимость на 1 января	4	1 246
Доля в прибыли инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	2	(14)
Дивиденды полученные	-	(171)
Текущая стоимость на 30 июня	6	1 061

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2009	31 декабря 2008
Оборотные активы	24	36
Внеоборотные активы	3	3
Итого активы	27	39
Текущие обязательства	(12)	(28)
Итого обязательства	(12)	(28)
Итого собственный капитал	15	11

	За три месяца, закончившихся 30 Июня 2009	За три месяца, закончившихся 30 Июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 Июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 Июня 2008
Выручка	21	211	52	411
Расходы	(17)	(233)	(48)	(335)
Прибыль за период	4	(22)	4	76

Примечание 10. Запасы

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Топливо	2 548	2 854	2 754
Сырье и расходные материалы	1 337	1 450	1 638
Прочие запасы	196	142	52
Итого	4 081	4 446	4 444

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 июня 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.

Запасы, находящиеся у Компании, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 11. Инвестиции

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Займы выданные ЗАО «Газэнергопром-Инвест»	12 874	13 375	-
Депозиты ЗАО АБ «Газэнергопромбанк»	13	-	-
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	-
Итого	12 928	13 485	23 201

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Торговая дебиторская задолженность	7 415	7 197	4 855
Прочая дебиторская задолженность	1 942	2 021	786
Финансовые активы	9 357	9 218	5 641
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	2 497	4 724	3 345
НДС к возмещению и предоплаченный	931	861	674
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	67	61	956
Прочая дебиторская задолженность	261	214	114
Итого	13 113	15 078	10 730

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 1 555 млн. рублей, 1 572 млн. рублей и 1 491 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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 194 млн. рублей, 193 млн. рублей и 276 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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 30.

Примечание 13. Прочие активы

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Прочие внеоборотные активы			
Нематериальные активы	291	275	101
Биологические активы	297	271	225
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	69	35	9
Прочие внеоборотные активы	74	-	216
Итого	731	581	551
Прочие оборотные активы			
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523	523
Прочие оборотные активы	942	778	993
Итого	1 465	1 301	1 516

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

Примечание 14. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Остатки на банковских счетах	3 277	3 315	8 161
Депозиты до востребования	6	-	3 000
Итого	3 283	3 315	11 161

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

Наименование банка	30 июня 2009		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	%	Остаток	%	Остаток	%	Остаток
ОАО «Газэнергопромбанк»	9,8	6	-	-	-	-
ОАО Банк «ВТБ»	-	-	-	-	8,3	3 000

Примечание 15. Капитал

(а) Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 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 июня 2009 года составили 871 млн. рублей, на 31 декабря 2008 года 899 млн. рублей, на 31 декабря 2007 0 млн. 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 912 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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 34 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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 16. Кредиты и займы

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2009	31 декабря 2008
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	9 412	4 783
Обеспеченные банковские кредиты	4 709	5 332
Векселя	87	84
Итого	14 208	10 199

	30 июня 2009	31 декабря 2008
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	-	4 629
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	1 600	5 276
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	1 299	2 595
Векселя	55	-
Итого	2 954	12 500

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

	Валюта	Номиналь- ная про- центная ставка	Срок пла- тежа	30 июня 2009		31 декабря 2008	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты				6 008	6 008	7 927	7 927
ЕБРР	Российский рубль	MosPrime + с 2,5% до 3,5%	2018	5 955	5 955	6 578	6 578
ЕБРР	Доллар США	LIBOR + 3,5%	2009	53	53	99	99
ОАО «Сбербанк РФ»	Российский рубль	16%	2009	-	-	1 250	1 250
Необеспеченные банковские кредиты				1 600	1 600	5 276	5 276
ОАО «АКБ Банк Москвы»	Российский рубль	17%	2009	-	-	700	700
ОАО «АКБ Банк Москвы»	Российский рубль	18%	2009	1 600	1 600	1 600	1 600
ЗАО «Международный промышленный банк»	Российский рубль	13,7%	2009	-	-	2 976	2 976
Облигации, выпущенные без обеспечения				9 412	9 412	9 412	9 412
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	7,54%	2009	4 629	4 629	4 629	4 629
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	7,65%	2016	4 783	4 783	4 783	4 783
Векселя				152	142	95	84
ОАО «Межтопэнергобанк»	Российский рубль	Беспро- центный	2009	57	55	-	-
ОАО «Межтопэнергобанк»	Российский рубль	Беспро- центный	2010	95	87	95	84
Итого				17 172	17 162	22 710	22 699

(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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

соответствующих займов. Финансовые обязательные условия требовали соблюдения определенных 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.

5 мая 2009 года Компания получила вейвер в отношении займа, предоставленного ЗАО «Газэнергопром инвест» в размере 13 750 млн. рублей. Банк предоставил Компании вейвер в отношении нарушения обязательства не предоставлять и не давать разрешения на заем, ссуду или вклад другим лицам или предоставлять инвестиции другим лицам или предприятиям на сумму свыше 100 млн. долларов США, в том случае, если заем будет погашен до 30 июня 2009. На отчетную дату Компания учитывала данный заем в составе инвестиций и сейчас ожидает новый вейвер в его отношении. Несмотря на нарушение по договору, руководство Компании не ожидает, что Банк потребует немедленного погашения всех обязательств.

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 Компании не ожидает, что Банк потребует немедленного погашения всех обязательств, в результате чего на 30 июня 2009 года Компания продолжает учитывать обязательство в сумме 4 709 млн. рублей как долгосрочное.

Объекты основных средств на сумму 9 644 млн. рублей и 9 961 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года соответственно находились в залоге по кредитным договорам, заключенным с ОАО «Сбербанк РФ» и ЕБРР.

(в) *Необеспеченные облигационные займы*

По состоянию на 30 июня 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.

Примечание 17. Обязательство по вознаграждениям работникам

Компания финансирует пенсионный план по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и программу пенсионных пособий, которые распространяется на большую часть персонала Компании. Программа 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 определенным 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 определенные 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 46 млн. рублей и была отражена в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года в статье «выходные пособия».

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Приведенная стоимость не обеспеченных	564	482	3 008

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

(в миллионах российских рублей)

финансированием обязательств			
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	564	482	3 008
Непризнанные актуарные прибыли	139	3	(248)
Непризнанная стоимость трудовых затрат предыдущих периодов	(154)	-	(1 481)
Итого обязательство по вознаграждениям работникам	549	485	1 279

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

	2009	2008
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	482	3 008
Выплаченные компенсации	(14)	(353)
Стоимость трудовых затрат текущего периода	12	64
Проценты по обязательству	32	98
Признанные актуарные прибыли	(170)	-
Стоимость прошлых услуг работников	241	-
Секвестр	(19)	69
Обязательство по планам с установленными выплатами на 30 июня	564	2 886

(б) Расходы, признаваемые в прибыли или убытках

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Стоимость прошлых услуг работников	-	37	73	74
Выходные пособия	-	69	46	69
Проценты по обязательству	16	48	32	98
Стоимость трудовых затрат текущего периода	6	32	12	64
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	4	-	9	-
Доходы /расходы от секвестра	2	-	(15)	-
Чистый актуарный доход текущего периода	(31)	-	(33)	-
Итого	(3)	186	124	305

(в) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Ставка дисконтирования	11,50%	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 30 июня 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.

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

(2) *Исторические данные*

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	564	482	3 008
Дефицит фондов плана	564	482	3 008
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	36	42	(249)

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Торговая кредиторская задолженность	3 114	3 734	3 637
Прочая кредиторская задолженность	3 071	5 393	5 092
Финансовые обязательства	6 185	9 127	8 729
Авансы полученные	1 807	1 495	855
Прочая кредиторская задолженность	1 730	1 481	1 451
Итого	9 722	12 103	11 035
Долгосрочные обязательства	143	140	110
Краткосрочные обязательства	9 579	11 963	10 925
Итого	9 722	12 103	11 035

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
НДС к уплате	982	270	238
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	502	445	150
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	236	151	82
Кредиторская задолженность по прочим налогам	138	132	141
Итого	1 858	998	611

Примечание 20. Резервы

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

	Резерв на выкуп собственных акций	Резерв по судебным разбирательствам	Итого
Остаток на 1 января 2009	-	253	253

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

(в миллионах российских рублей)

Резервы, начисленные в отчетном периоде	-	160	160
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	-	(126)	(126)
Остаток на 30 июня 2009	-	287	287
Долгосрочный резерв	-	-	-
Краткосрочный резерв	-	287	287
Итого	-	287	287

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 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 существует неурегулированный 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». ОАО «Мосэнерго» приняло решение выплатить 160 млн. рублей по данному соглашению. Таким образом на 30 июня 2009 года был начислен резерв в размере 160 млн. рублей.

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 21. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Электроэнергия	13 906	10 757	30 406	24 463
Тепловая энергия	6 983	5 283	27 578	21 432
Прочая выручка	896	1 015	1 705	2 170
Итого	21 786	17 055	59 689	48 065

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

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

Примечание 22. Материальные затраты

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Расходы на топливо	10 078	9 364	25 267	23 880
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 414	918	2 251	1 719
Расходы на водопотребление	365	290	578	473
Расходы на прочие материалы	269	329	442	504
Итого	12 126	10 901	28 538	26 576

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

(в миллионах российских рублей)

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

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Плата за администрирование рынка электроэнергии	253	190	509	374
Услуги связи	82	80	163	156
Услуги охраны	82	53	161	126
Услуги транспорта	54	94	117	142
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	22	27	44	42
Прочие услуги	6	90	143	156
Итого	499	534	1 137	996

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

Примечание 24. Расходы на оплату труда персонала

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Оплата труда персонала	2 380	2 041	3 955	3 796
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	447	388	891	917
Расходы на добровольное медицинское страхование	39	37	78	53
Стоимость прошлых услуг работников	-	37	73	74
Выходные пособия	-	170	46	192
Расходы на негосударственное пенсионное обеспечение	6	32	12	64
Расходы на обучение	11	13	25	25
Амортизация расходов на пенсионное обеспечение предыдущих периодов	4	-	9	-
Итого	2 887	2 718	5 089	5 121

Среднесписочная численность Группы «Мосэнерго» составляет 14 029 и 17 190 человек на 30 июня 2009 года и на 30 июня 2008 года, соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Юридические, консультационные и информационные услуги	214	52	431	146
Содержание непрофильных объектов и объектов социальной сферы	134	70	216	205
Лизинговые платежи, включая расходы на аренду	85	96	180	191
Расходы на страхование	76	118	170	158
Расходы на программное обеспечение	48	14	85	29
Расходы от выбытия объектов основных средств	14	39	63	12
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	(120)	49	40	205
Банковские услуги	18	68	34	106
Экологические платежи	11	42	19	49
Расходы на охрану труда и технику безопасности	8	28	17	52
Расходы по регистрации прав собственности на недвижимость	2	15	13	15
Расходы на демонтаж объектов основных средств	-	11	-	15
Убыток/(доход) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	25	184	(13)	452
Прочие	18	71	81	121
Итого	533	857	1 336	1 756

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	220	46	220	185
Доходы от секвестра	31	-	33	-
Чистый актуарный доход/ (убыток) текущего периода	(2)	-	15	-
Прочие	12	8	20	19
Итого	261	54	288	204

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

Примечание 27. Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Финансовые доходы				
Процентный доход по депозитам до востребования	72	222	150	531
Доходы от изменения обменных курсов иностраннных валют	19	11	47	21
Прочие процентные доходы	286	174	551	344
Итого	377	407	748	896
Финансовые расходы				
Процентные расходы по заимствованиям	(714)	(356)	(1 529)	(718)
Расходы от изменения обменных курсов иностраннных валют	(11)	(5)	(86)	(8)
Проценты по пенсионным обязательствам	(16)	(48)	(32)	(98)
Прочие процентные расходы	(22)	(11)	(24)	(16)
Итого	(763)	(420)	(1 671)	(840)
За вычетом капитализированных процентов на квалифицируемые активы (Примечание 7)	206	112	385	212
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе промежуточного	(557)	(308)	(1 286)	(628)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Процентные доходы	358	396	701	875
Процентные расходы	(530)	(255)	(1 168)	(522)
Нетто-величина процентов	(172)	141	(467)	353

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Инвестиции	305	255	570	590
Денежные средства и их эквиваленты	26	127	79	249
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(503)	(241)	(1 116)	(486)
Итого	(172)	141	(467)	353

Примечание 28. 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.

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(а) Налог на прибыль

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Текущий налог на прибыль (расходы)/доходы				
Отчетный период	(262)	172	(1 172)	(484)
Излишне начислено в предшествующие периоды	166	712	165	712
Отложенный налог на прибыль (расходы)/доходы				
Возникновение и восстановление временных разниц	532	157	173	(275)
(Расход) / доход по налогу на прибыль	436	1 041	(834)	(47)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 481)	(2 017)	3 482	1 230
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	496	484	(697)	(295)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(226)	(155)	(302)	(464)
Излишне начислено в предшествующие периоды	166	712	165	712
(Расход)/доход по налогу на прибыль	436	1 041	(834)	(47)

(б) Налоговый эффект статей отчёта о совокупном доходе

	три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года			три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Переоценка основных средств	(1 140)	228	(912)	-	-	-
Итого	(1 140)	228	(912)	-	-	-

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2009	30 июня 2008	30 июня 2009	30 июня 2008	30 июня 2009	30 июня 2008
Основные средства	-	-	(25 875)	(14 778)	(25 875)	(14 778)
Инвестиционная собственность	-	-	(352)	(300)	(352)	(300)
Инвестиции в зависимые общества	-	-	(1)	(249)	(1)	(249)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	64	98	-	-	64	98
Обязательство по вознаграждениям работникам	110	295	-	-	110	295
Резервы	58	7	-	-	58	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	159	163	-	-	159	163
Прочие налоги к уплате	83	21	-	-	83	21
Прочее	70	-	(23)	(30)	47	(30)
Итого	544	584	(26 251)	(15 357)	(25 707)	(14 773)

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

Движения разниц по отложенному налогу на прибыль в течение периода:

	31 декабря 2007	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	30 июня 2008
Основные средства	(14 543)	(235)	-	(14 778)
Инвестиционная собственность	(313)	13	-	(300)
Инвестиции в зависимые общества	(293)	44	-	(249)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	167	(69)	-	98
Обязательство по вознаграждениям работникам	307	(12)	-	295
Резервы	11	(4)	-	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	164	(1)	-	163
Прочее	23	(2)	-	21
Итого	(14 498)	(275)	-	(14 773)

	31 декабря 2008	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	30 июня 2009
Основные средства	(25 705)	(398)	228	(25 875)
Инвестиционная собственность	(656)	304	-	(352)
Инвестиции в зависимые общества	(1)	-	-	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(33)	97	-	64
Обязательство по вознаграждениям работникам	97	13	-	110
Резервы	51	7	-	58
Торговая и прочая кредиторская задолженность	114	45	-	159
Прочие налоги к уплате	17	66	-	83
Прочее	8	39	-	47
Итого	(26 108)	173	228	(25 707)

Примечание 29. Прибыль на акцию

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360	39 749 360	39 649 360
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(145 661)	(156 102)	(154 681)	(100 043)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 603 699	39 593 258	39 594 679	39 649 317

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 30. Финансовые инструменты

(a) Кредитный риск

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 июня 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 603 699	39 593 258	39 594 679	39 649 317
Прибыль/(убыток) за отчетный период	(2 045)	(976)	2 648	1 183
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	(0,05)	(0,02)	0,07	0,03

(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 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12 887	13 444	15 201
Инвестиции (Примечание 11)	12 887	13 444	15 201
Займы выданные и дебиторская задолженность	9 398	9 259	13 641
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	9 357	9 218	5 641
Инвестиции (Примечание 11)	41	41	8 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	69	35	9
Прочие внеоборотные активы (Примечание 13)	69	35	9
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 14)	3 283	3 315	11 161
Итого финансовых активов	25 637	26 053	40 012

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

	Балансовая стоимость		
	30 июня 2008	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Электроэнергия	1 967	1 567	723
Тепловая энергия	4 794	5 027	2 209
Прочая выручка	2 596	2 624	2 709
Итого	9 357	9 218	5 641

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 1 975 млн. рублей по состоянию на 30 июня 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 июня 2008		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Полная балансовая стоимость	Обесцене ние	Полная балансовая стоимость	Обесцене ние	Полная балансовая стоимость	Обесцене ние
Непросроченная	3 315	-	6 954	-	4 659	-
Просроченная на 0-30 дней	1 546	-	529	-	6	-
Просроченная на 31-120 дней	1 151	-	470	-	708	-
Просроченная на 121-365 дней	2 494	-	615	-	44	-
Просроченная на срок более года	2 600	1 749	2 415	1 765	1 991	1 767
Итого	11 106	1 749	10 983	1 765	7 408	1 767

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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	(13)	452
Резерв используемый за период	(3)	(36)
Остаток на 30 июня	1 749	2 183

Признанный по состоянию на 30 июня 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 процентов), включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

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

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.

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

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

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 30 июня 2009	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2008	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2007
ОАО «Газпромбанк»	Standart & Poor's	BB+	2 803	BB+	1 847	BBB-	5,291
Сбербанк РФ	Fitch Ratings	BBB	187	BBB	280	BBB+	1,243
ЗАО «Газэнергопромбанк»	Moody's Interfax	Aa3.ru	157	Aa3.ru	358	Aa3.ru	63
Банк Москвы	Fitch Ratings	BBB-	91	BBB-	717	BBB	254
Альфа-Банк	Fitch Ratings	BB-	37	BB	2	BB	-
ООО КБ «Трансинвестбанк»	-	-	1	-	66	-	1,145
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Fitch Ratings	B	2	-	15	-	21
ОАО Банк «ВТБ»	Fitch Ratings	BBB	-	BBB	13	BBB	3,006
ЗАО «Райффайзенбанк»	Fitch Ratings	BBB+	-	BBB+	9	BBB+	-
Прочие	-	-	5	-	8	-	138
Итого			3 283		3 315		11 161

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 30 июня 2009 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	6 008	8 738	1 114	1 008	1 875	1 690	1 036	489	1526
Необеспеченные банковские кредиты	1 600	1 738	1 738	-	-	-	-	-	-
Необеспеченные облигации	9 412	11 835	357	471	5 571	5 436	-	-	-
Векселя	142	152	57	-	95	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 185	6 185	6 185	-	754	7 126	-	-	-
Итого	23 347	28 648	9 451	1 479	7 541	6 838	1 036	489	1 526

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	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
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	-	-	-	-	-	-
Итого	31 826	39 323	14 952	9 435	2 871	2 411	6 963	646	2 045

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	7 476	10 819	10 819	-	-	-	-	-	-
Необеспеченные облигации	10 000	12 550	12 550	-	-	-	-	-	-
Векселя	129	152	-	-	57	95	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 729	8 729	8 729	-	-	-	-	-	-
Итого	26 334	32 250	32 098	-	57	95	-	-	-

(в) Валютный риск

(i) Подверженность валютному риску

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
	В долларах США	В долларах США	В долларах США
Обеспеченные банковские кредиты	(53)	(99)	(276)
Сумма по отчету о финансовом положении компании	(53)	(99)	(276)
Прогнозируемый объём расходов по процентам	(1)	(3)	(12)
Общая сумма задолженности	(1)	(3)	(12)
Нетто-величина	(54)	(102)	(288)

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

	Средняя ставка			Ставка на отчетную дату		
	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007	31 март 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
1 доллар США	33,0679	24,8553	25,5516	31,2904	29,3804	24,5462

(ii) Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 33% по отношению к доллару США по состоянию на 30 июня 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 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Доллар США	(18)	(34)	(95)

Ослабление курса рубля на 33% по отношению к доллару США по состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года по сравнению с 2008 годом, составило приблизительно 33%: по отношению к доллару США, хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчётном периоде составила приблизительно 24% по отношению к доллару США (31 декабря 2008: 25,3%, 31 декабря 2007: 8,7%).

(г) Процентный риск

(i) Структура

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

	Балансовая стоимость		
	30 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Инструменты с фиксированной процентной ставкой			
Финансовые активы (Примечания 11, 12 и 14)	25 637	26 053	40 012
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(17 338)	(25 148)	(18 858)
Итого	8 299	905	21 154
Инструменты с переменной ставкой процента			
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(6 008)	(6 677)	(7 476)
Итого	(6 008)	(6 677)	(7 476)

(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 отражаются в составе прибыли или убытка за период; и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования по справедливой стоимости. Поэтому никакие изменения процентных ставок на отчетную дату не повлияли бы на показатель прибыли или убытка за период.

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

(в миллионах российских рублей)

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 июня 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	(46,5)	46,5	(86,4)	86,4	(77,8)	77,8
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(46,5)	46,5	(86,4)	86,4	(77,8)	77,8

(d) Справедливая стоимость

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

	30 июня 2009		31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции (Примечание 11)	12 928	12 928	13 485	13 485	23 201	23 201
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	9 357	9 357	9 218	9 218	5 641	5 641
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	3 283	3 283	3 315	3 315	11 161	11 161
Активы, имеющиеся для продажи (Примечание 13)	69	69	35	35	9	9
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	(6 008)	(6 008)	(7 927)	(7 927)	(7 476)	(7 476)
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	(1 600)	(1 600)	(5 276)	(5 276)	-	-
Обеспеченные облигации (Примечание 16)	(9 412)	(8 499)	(9 412)	(8 361)	(10 000)	(10 000)
Векселя (Примечание 16)	(142)	(142)	(84)	(84)	(129)	(129)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(6 185)	(6 185)	(9 127)	(9 127)	(8 729)	(8 729)

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 июня 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Кредиты и займы	17,6	16,9	11,5

Примечание 31. Операционная аренда

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года и 30 июня 2008 года, расходы по операционной аренде в сумме 85 млн. рублей, 180 млн. рублей, 96 млн. рублей и 191 млн. рублей, соответственно, были признаны в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Ниже представлены обязательства по операционной аренде, не подлежащие отмене:

	30 июня 2009	31 декабря 2008
Менее одного года	365	345
От года до пяти лет	1 347	1 354
Свыше пяти лет	8 623	8 732
Итого	10 335	10 431

Примечание 32. Условные события и обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 18 769 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 обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым и дольше. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

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

(в) Судебные разбирательства

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

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

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

(г) 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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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.

(d) *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.

(e) *Гарантии*

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

Примечание 33. Операционные сегменты

Руководством, принимающим оперативные решения, является Совет Директоров и Генеральный Директор. Руководство, принимающее оперативные решения, проверяет отчёты 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 отчётов.

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 отчётных сегмента – электроэнергия и теплоэнергия. Такая агрегация обусловлена схожими экономическими характеристиками при производстве этих двух видов продукции.

К другим услугам и продуктам, реализуемым Группой, в основном относятся услуги аренды, подпиточная вода, сельскохозяйственная продукция, ремонтные работы. Данные виды услуг и продуктов не включаются операционные сегменты, 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.

(a) *Информация по сегментам*

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года:

	Примечание	Электрoэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей		30 406	27 578	1 705	59 689
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(25 845)	-	-	(25 845)
Покупная теплоэнергия	22	-	(189)	-	(189)
Покупная электроэнергия	22	(2 062)	-	-	(2 062)
Транспортировка теплоэнергии		-	(10 578)	-	(10 578)
Валовая прибыль		2 499	16 811	1 705	21 015
Всего активов		191 841	14 539	35 654	242 034
Всего обязательств		21 254	2 260	4 206	27 720

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2008 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей		24 463	21 432	2 170	48 065
Расходы:					
Топливо и вода	22	(24 353)	-	-	(24 353)
Покупная теплоэнергия	22	-	(213)	-	(213)
Покупная электроэнергия	22	(1 506)	-	-	(1 506)
Транспортировка теплоэнергии		-	(8 370)	-	(8 370)
Валовая прибыль		(1 396)	12 849	2 170	13 623
Всего активов		195 645	12 337	40 718	248 700
Всего обязательств		29 615	2 330	3 595	35 540

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

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 июня 2009	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008
Валовая прибыль по отчетным сегментам		6 284	3 478	19 310	11 453
Валовая прибыль по прочим сегментам		897	1 015	1 705	2 170
Прочие операционные доходы	26	261	54	288	204
Доход от выбытия инвестиций в зависимые общества		32	-	124	-
Доля в прибыли/(убытке) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия		2	(67)	2	(14)
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	8	(1 534)	117	(1 534)	(63)
Амортизация объектов основных средств	7	(2 974)	(1 554)	(5 789)	(3 053)
Расходы на оплату труда персонала	24	(2 887)	(2 718)	(5 089)	(5 121)
Прочие операционные расходы	25	(533)	(857)	(1 336)	(1 756)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(499)	(534)	(1 137)	(996)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(716)	(200)	(1 231)	(577)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(365)	(521)	(851)	(781)
Финансовые доходы	27	377	407	748	896
Финансовые расходы	27	(557)	(308)	(1 286)	(628)
Материальные затраты	22	(269)	(329)	(442)	(504)
Прибыль\убыток) до налогообложения		(2 481)	(2 017)	3 482	1 230

(б) Активы отчетных сегментов

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

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

Группа компаний ОАО «Мосэнерго»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2009	31 декабря 2008
Сегментные активы по отчетным сегментам	206 380	207 982
Активы по прочим сегментам	35 654	40 718
Нераспределенные:		
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	859	78
Торговая и прочая дебиторская задолженность	67	61
Всего активов в соответствии с отчетом о финансовом положении компании	242 960	248 839

(в) *Пассивы отчетных сегментов*

Суммы, предоставляемые лицам, принимающим оперативные решения, в отношении обязательств рассчитываются тем же способом, что и данные в финансовой отчетности. Эти обязательства распределяются, исходя из операционной деятельности сегмента.

Пассивы отчетных сегментов в сопоставлении с пассивом отчета о финансовом положении компании:

	30 июня 2009	31 декабря 2008
Сегментные обязательства по отчетным сегментам	23 514	31 945
Обязательства по прочим сегментам	4206	3 595
Нераспределенные:		
Отложенные налоговые обязательства	25 707	26 108
Кредиторская задолженность по прочим налогам	1 858	998
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	1	323
Всего обязательств в соответствии с отчетом о финансовом положении компании	55 286	62 969

(г) *Информация о ключевых потребителях*

Потребители, выручка по которым в течение 3 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, превышает 10% общей выручки Группы, представлены ниже:

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

Примечание 35. События после отчетной даты

(а) *Непрофильные активы, предназначенные для продажи*

Согласно решению Совета Директоров от 17 июля 2009 года, Компания реализует некоторые принадлежащие ей непрофильные объекты. Данные активы учитываются в составе основных средств и инвестиционной собственности и относятся к активам сегментов электроэнергия и прочие сегменты.

Соответственная сделка была произведена во втором полугодии 2009 года в форме аукциона, на который было выставлено два лота (объекты недвижимости и группа непрофильных активов).

(б) *Необеспеченный облигационный займ*

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.

(в) Кредитные соглашения

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.

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.