

ОАО «Мосэнерго»

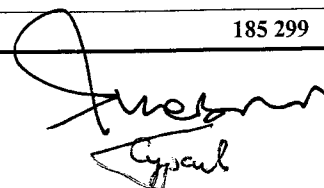
**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО)
за три и девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2008 года
(неаудированные данные)**

ОАО «Мосэнерго»
Промежуточные консолидированные балансы
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 сентября 2008 (неаудированные данные)	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	137 048	122 547
Инвестиционная собственность	8	1 225	1 288
Инвестиции в объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	9	1 041	1 246
Авансы по капитальному строительству		9 636	8 663
Прочие внеоборотные активы	13	84	92
Итого внеоборотных активов		149 034	133 836
Оборотные активы			
Запасы	10	4 591	4 444
Инвестиции	11	13 675	23 201
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		633	41
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	13 614	10 344
Прочие оборотные активы	13	2 227	1 998
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 525	11 161
Итого оборотных активов		36 265	51 189
Всего активов		185 299	185 025
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	-
Эмиссионный доход		49 213	49 213
Резерв по переоценке		37 466	37 534
Накопленный убыток		(116 627)	(117 211)
Итого собственного капитала		135 305	135 660
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	16	15 191	129
Отложенные налоговые обязательства	28	17 854	17 427
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	943	1 279
Итого долгосрочных обязательств		33 988	18 835
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	16	1 331	17 476
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13 813	10 950
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		152	478
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	679	611
Резервы	20	31	1 015
Итого краткосрочных обязательств		16 006	30 530
Всего обязательств		49 994	49 365
Всего капитала и обязательств		185 299	185 025

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

С.А. Сураев

23 декабря 2008

ОАО «Мосэнерго»

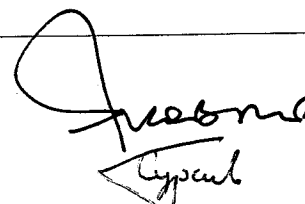
Промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 (неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 (неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 (неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 (неаудированные данные)
Выручка	21	18 014	12 336	66 079	53 164
Материальные затраты	22	(11 431)	(8 175)	(37 835)	(29 439)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(2 611)	(2 088)	(12 725)	(11 408)
Расходы на оплату труда персонала	24	(2 622)	(2 253)	(7 423)	(5 616)
Амортизация объектов основных средств	7	(1 921)	(1 667)	(5 298)	(5 052)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(332)	186	(949)	(1 167)
Прочие операционные расходы	25	(880)	(932)	(3 132)	(3 081)
Прочие операционные доходы	26	411	58	604	249
Результаты операционной деятельности		(1 372)	(2 535)	(679)	(2 350)
Финансовые доходы	27	331	570	1 220	906
Финансовые расходы	27	(244)	(23)	(827)	(598)
Доля в (убытке)/ прибыли инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	9	(27)	(7)	(41)	22
Убыток до налогообложения		(1 312)	(1 995)	(327)	(2 020)
Расходы по налогу на прибыль	28	155	325	(66)	(152)
Убыток за период		(1 157)	(1 670)	(393)	(2 172)
Убыток на обыкновенную акцию (в российских рублях):	29	(0,03)	(0,06)	(0,01)	(0,07)
Базовая		(0,03)	(0,06)	(0,01)	(0,07)
Разводненная					

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

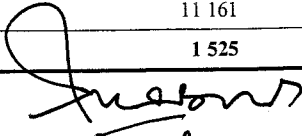

С.А. Сураев

23 Декабря 2008

ОАО «Мосэнерго»

Промежуточные консолидированные отчеты о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 (неаудированные данные)	3 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 (неаудированные данные)
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до уплаты налога на прибыль		(327)	(2 020)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		5 306	5 052
Убыток от выбытия основных средств		13	571
Финансовые расходы в нетто-величине	27	(523)	(308)
Доля в убытке / (прибыли) инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия		41	(22)
Убытки обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности		687	234
Прочее		87	31
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		5 284	3 538
Изменение запасов		(132)	(330)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 985)	(5 210)
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		(56)	101
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 879	1 807
Изменение задолженности поставщикам по налогам, кроме налога на прибыль		91	(255)
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям		(221)	71
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 860	(278)
Налог на прибыль уплаченный		(558)	(2 069)
Проценты уплаченные		(819)	(1 425)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		3 483	(3 772)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		37	25
Поступления от продажи инвестиций		22 911	-
Проценты полученные		177	127
Дивиденды полученные		171	49
Приобретение основных средств		(20 532)	(19 569)
Приобретение инвестиций		(13 385)	(21 647)
Проценты уплаченные и капитализированные	27	(436)	(786)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(11 057)	(41 801)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций		-	60 720
Расходы на выпуск акций		-	(7)
Привлечение заемных средств		-	7 439
Погашение заемных средств		(1 093)	(10 797)
Выкуп собственных акций		(969)	-
Дивиденды выплаченные		-	(743)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(2 062)	56 612
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(9 636)	11 039
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	11 161	5 729
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	1 525	16 768
Генеральный директор			В.Г. Яковлев
Главный бухгалтер			С.А. Сураев

23 Декабря 2008

ОАО «Мосэнерго»

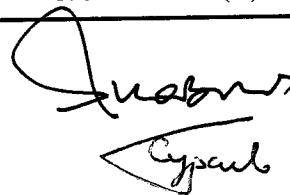
Промежуточные консолидированные отчеты о движении капитала

(в миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке	Резерв по переоценке инвестиций имеющийся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 года согласно отчетности за предыдущий период	154 624	-	-	-	-	(115 510)	39 114
Исправление ошибок предыдущего периода	-	-	-	-	-	(884)	(884)
Остаток на 1 января 2007 года (пересчитанный)	154 624	-	-	-	-	(116 394)	38 230
Убыток за период	-	-	-	-	-	(2 172)	(2 172)
Переоценка объектов основных средств	-	-	-	37 534	-	-	37 534
Итого признанных доходов и расходов	-	-	-	-	-	-	35 362
Выпуск акций	11 500	-	49 213	-	-	-	60 713
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(896)	(896)
Остаток на 30 сентября 2007 года	166 124	-	49 213	37 534	-	(119 462)	133 409
Остаток на 1 января 2008 года	166 124	-	49 213	37 534	-	(117 211)	135 660
Убыток за период	-	-	-	-	-	(393)	(393)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(68)	-	(68)
Итого признанных доходов и расходов	-	-	-	-	-	-	(461)
Результат дополнительного вложения от акционеров	-	-	-	-	-	8	8
Выкуп собственных акций	-	(871)	-	-	-	969	98
Остаток на 30 сентября 2008 года	166 124	(871)	49 213	37 534	(68)	(116 627)	135 305

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.Г. Яковлев

С.А. Сураев

23 Декабря 2008

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») является компанией генерирующей тепло- и электроэнергию, а также распределительной компанией для города Москва и Московской области.

Тепло- и электрогенерирующая основа Группы состоит из 17 электростанций с установленной на уровне 11 117,3 МВт и 34 297,4 Гкал/ч электрической и тепловой мощностью, 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, находящихся под контролем Министерства Энергетики РФ.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 115035 Москва, Раушская набережная, 8.

(б) Формирование группы

1 апреля 2005 года Компания была реструктурирована, что явилось следствием процесса реформирования энергетической отрасли России, призванного создать конкуренцию на рынке электроэнергии и помочь компаниям отрасли поддерживать и наращивать производственные мощности. Реструктуризация была одобрена решением собрания акционеров 28 июня 2004 года. До реструктуризации бизнес-модель Компании включала процессы генерирования, транспортировки и распределения. В результате реструктуризации 13 новых экономических субъектов было выделено из ОАО «Мосэнерго», а каждый из акционеров Компании получил обыкновенные акции в каждом из отделившихся обществ в том же соотношении, в котором они владели акциями Компании до реструктуризации.

Общим собранием акционеров, проходившим 20 декабря 2006 года, было утверждено решение о дополнительной эмиссии обыкновенных акций по закрытой подписке в пользу ОАО «Газпром» и его аффилированных компаний (далее «Группа «Газпром»»). По завершении подписки произошла смена держателя контрольного пакета акций с РАО ЕЭС России на Группу Газпром с долей в 53,47% обыкновенных акций.

После реорганизационного процесса, внеочередное собрание акционеров РАО ЕЭС России, проходившее 26 октября 2007 года, приняло решение о реорганизации в форме выделения нескольких холдинговых компаний, которым были переданы акции электрогенерирующих компаний, включая акции Компании, принадлежавшие РАО ЕЭС России. Выделенные из РАО ЕЭС России холдинговые компании были присоединены к электрогенерирующим компаниям путем конвертации акций, в результате чего акционеры РАО ЕЭС России получили непосредственно акции в самих генерирующих компаниях. Таким образом, выделенная в результате реорганизации РАО ЕЭС России компания ОАО «Мосэнерго Холдинг» (далее «Мосэнерго Холдинг») получила долю акций 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) Условия осуществления хозяйственной деятельности

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение)

(г) Отношения с государством и действующее законодательство

На дату составления отчетности Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ОАО «Газпром», который в свою очередь владел 53,47% акций Компании. Таким образом, 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. «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 цепочка поставщиков, включают значительное количество компаний, контролируемых или имеющих непосредственное отношение к государству.

Как указано в Примечаниях 6 и 31, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на операционную деятельность Группы.

появления конкуренции в результате реорганизации на российском рынке электроэнергии (мощности)

(д) Реструктуризация отрасли

После реорганизации российского электроэнергетического сектора, предназначенной внедрить конкуренцию на рынке электроэнергии (мощности), были приняты Новые правил оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода (НОРЭМ), утвержденные Постановлением правительства РФ № 529 от 31 августа 2006 года. В соответствии с новыми правилами работы оптового рынка взаимоотношения между покупателями и поставщиками электрической энергии и мощности в регулируемом секторе оптового рынка осуществляются на основе двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года производство и потребление электрической энергии (мощности) полностью осуществляются на основе регулируемых договоров.

Начиная с 2007 года, объемы электроэнергии и мощности, реализуемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, стали снижаться. Период с 2006 года до 2011 года является переходным. По окончании этого периода будет сформирован конкурентный оптовый рынок электрической энергии и мощности.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

(б) Принципы оценки

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех основных средств и инвестиционной собственности, которая переоценивается на регулярной основе; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости; и балансовая стоимость неденежных активов, обязательств и статей капитала, существующих 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 рубль, который используется предприятиями Группы в качестве функциональной валюты и является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, и 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 промежуточной отчетности, применялись последовательно ко всем объектам Группы, а также ко всем периодам.

Некоторые сравнительные данные были переклассифицированы в иные статьи в соответствии с презентацией отчетности текущего периода. Кроме того, сравнительные статьи отчета о прибылях и убытках были откорректированы для отражения более детальной классификации расходов основываясь на их характере, чтобы обеспечить пользователям более достоверное представление информации отчетности Группы.

(а) *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 на момент ее проведения. 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. Балансовая стоимость зависимых компаний включает гудвилл от приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Доля Группы в прибыли или убытках зависимых компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов после приобретения признается в составе резервов. Когда доля убытков Группы в зависимой компании равна или превышает ее финансовые вложения в эту компанию, включая всю необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени зависимой компании.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитаны в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки бухгалтерского баланса пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Неденежные активы и обязательства в иностранных валютах, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитаны в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговая и прочая 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 - применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому 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.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет намерение и возможность 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 переносится в отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие

Прочие производные инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

(ii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы 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

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 соответствующий избыток или дефицит по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или выделяется из этой статьи, соответственно.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

До 31 декабря 2006 года объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств на 31.12.1997 года, т. е. на дату перехода на МСФО, была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату и пересчитана для отражения влияния инфляции по состоянию на 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 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, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий убыток от переоценки, отраженный в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки объектов основных средств отражается в отчете о прибылях и убытках, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий прирост от переоценки, отраженный непосредственно на счетах капитала. Все остальные убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках. 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 ее восстановлению. Затраты на приобретение программного обеспечения неразрывно связаны с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости этого оборудования.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентные расходы по займам, используемым для финансирования 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 в свернутом виде в статье «Прочие доходы» отчета о прибылях и убытках. В случае продажи переоцененных активов сумма, включенная в прирост резерва по переоценке основных средств, реклассифицируется и отражается в составе нераспределенной прибыли.

(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность

Объект недвижимости, который строится для дальнейшего его использования как объект инвестиционной собственности, учитывается во время периода строительства как основное средство. После окончания стадии строительства, справедливая стоимость построенного объекта недвижимости определяется исходя из справедливой стоимости инвестиционной собственности. Любые прибыли и убытки, возникающие при реклассификации, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Когда классификация объекта недвижимости изменяется с занимаемой владельцем недвижимости на инвестиционную собственность, то справедливая стоимость данного объекта, классифицируется как справедливая стоимость объекта инвестиционной собственности. Любые возникшие доходы в процессе переклассификаций и отраженные в отчете о прибылях и убытках, с учетом полной суммы предыдущего убытка от обесценения объекта недвижимости, признаются в резерве по переоценке, непосредственно в капитале. Любые расходы, признанные в резерве по переоценке непосредственно в капитале, в объеме, непосредственном относящемся к определенному объекту недвижимости, признаются немедленно в отчете о прибылях и убытках.

(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 прибылях и убытках по мере их осуществления.

(iv) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации начинается с даты приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с даты завершения строительства и готовности к эксплуатации.

Далее в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств:

• Производственные здания	30 – 50 лет
• Гидротехнические сооружения	15 – 25 лет
• Прочие производственные сооружения	11 – 35 лет
• Машины и оборудование станций по производству тепловой и электрической энергии	15 – 35 лет
• Машины и оборудование силовых подстанций	16 – 25 лет
• Теплосети	7 – 20 лет
• Прочее	15 лет

Переоценка методов начисления амортизации, определения сроков полезного использования и остаточной стоимости проводится на каждую отчетную дату. С 1 января 2008 года Группа изменила классификацию объектов основных средств и порядок определения сроков их полезного использования (см. Примечание 7).

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

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**(ii) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила признаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о прибылях и убытках линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и торговые знаки 10-20 лет
- программное обеспечение 5-7 лет

(e) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это имущество, принадлежащее Группе, не используемое ею в производственных целях и предназначенное для получения дохода от сдачи его в аренду. Инвестиционное имущество оценивается по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества отражаются в составе прибыли и убытка.

С момента реклассификации объекта недвижимости из основного средства в инвестиционную собственность, его справедливой стоимостью для последующего учета принимается его стоимость, как объекта инвестиционной собственности.

(ж) Арендованные активы

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

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. 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 обычном ведении хозяйственной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

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

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

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках.

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, имеющих в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевых ценных бумаг, имеющих 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 по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, 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 потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств 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 потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, 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 потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. 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.

(к) Обязательство по вознаграждениям работникам

(i) Пенсионный план

Группа применяет пенсионный план с установленными выплатами, который представляет собой план, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются 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 облигациям с кредитным рейтингом AA, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Ежегодно квалифицированный специалист-актуарий производит соответствующий расчет с использованием метода прогнозируемой условной единицы. В тех случаях, когда по результатам расчетов Группа получает доход, размер отраженного актива ограничивается чистой итоговой суммой любой непризнанной стоимости трудозатрат прошлых периодов, а также величиной приведенной стоимости будущих сумм возмещения из средств плана или сумм уменьшения взносов по плану.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

При повышении размеров пенсий часть увеличенных выплат, относящаяся к работе персонала в прошлых отчетных периодах, признается в отчете о прибылях и убытках 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 отчете о прибылях и убытках.

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых 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 прибыли по состоянию на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих кредитный рейтинг АА, 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 отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают.

(iii) Выходные пособия

Выходные пособия признаются как расход когда Группа, очевидно, принимает на себя обязательства за исключением, возможности изменения положений плана до даты увольнения работника или же обеспечивает выходными пособиями работников как результат предложения, за которым последовало добровольное увольнение. Выходные пособия по добровольному сокращению штата признаются как расходы, если Группа сделала предложение сотрудникам о добровольном увольнении, и при соблюдении условия, что само предложение будет принято, а число увольняющихся работников будет надежно оценено.

(vi) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства 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 конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) Резервы

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

(м) 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.

