

Группа «Мосэнерго»

**Промежуточная консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО)
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года
(неаудированные данные)**

Группа «Мосэнерго»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении компании

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	178 187	185 295	178 224
Инвестиционная собственность	8	792	792	898
Авансы по капитальному строительству		13 702	11 477	15 195
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 142	5	15
Прочие внеоборотные активы	13	3 167	2 234	1 165
Итого внеоборотных активов		196 990	199 803	195 497
Оборотные активы				
Запасы	10	6 434	6 880	6 438
Инвестиции	11	4 965	-	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 553	3	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	19 207	26 967	21 115
Денежные средства и их эквиваленты	14	24 553	25 572	28 334
Прочие оборотные активы	13	1 852	1 454	1 925
Активы, предназначенные для продажи	9	5 380	1 742	754
Итого оборотных активов		63 944	62 618	58 583
Всего активов		260 934	262 421	254 080
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	15	166 124	166 124	166 124
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(871)	(871)	(871)
Эмиссионный доход		49 213	49 213	49 213
Резервы		83 848	83 837	84 911
Накопленный убыток		(94 289)	(98 234)	(107 303)
Итого собственного капитала		204 025	200 069	192 074
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заимствования	16	13 868	10 223	12 564
Отложенные налоговые обязательства	28	26 887	26 070	24 335
Обязательство по вознаграждениям работникам	17	218	221	197
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	522	747	946
Итого долгосрочных обязательств		41 495	37 261	38 042
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заимствования и краткосрочная	16	1 595	5 354	4 976
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	12 510	18 891	15 599
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	19	812
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	829	433	2 389
Резервы	20	188	93	71
Обязательства, предназначенные для продажи	9	292	301	117
Итого краткосрочных обязательств		15 414	25 091	23 964
Всего обязательств		56 909	62 352	62 006
Всего капитала и обязательств		260 934	262 421	254 080

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

29 августа 2012

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 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Выручка	21	27 620	29 634	85 646	89 889
Прочие операционные доходы	26	765	171	1 030	512
Материальные затраты	22	(16 397)	(18 134)	(48 419)	(49 525)
Транспортировка теплоэнергии		(3 353)	(3 752)	(15 162)	(16 014)
Амортизация объектов основных средств	7	(3 364)	(3 158)	(6 689)	(6 115)
Расходы на оплату труда персонала	24	(2 200)	(2 501)	(4 427)	(4 681)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(1 533)	(1 099)	(1 991)	(1 446)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	23	(985)	(735)	(1 972)	(1 307)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(510)	(549)	(1 025)	(1 188)
Прочие операционные расходы	25	(399)	(458)	(1 363)	(1 246)
Результаты операционной		(356)	(581)	5 628	8 879
Финансовые доходы	27	766	351	1 655	657
Финансовые расходы	27	(700)	(113)	(873)	(168)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(290)	(343)	6 410	9 368
(Расход)/доход по налогу на	28	121	60	(1 277)	(1 845)
Прибыль/(убыток) за период		(169)	(283)	5 133	7 523
Прочий совокупный доход/(расход):					
Восстановление убытка от обесценения основных средств	28	11	-	11	-
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	(1)	-	(2)
Переоценка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	28	-	-	-	2
Прочий совокупный доход/(расход) за период, за вычетом налогов		11	(1)	11	-
Итого совокупный доход/(расход) за период		(158)	(284)	5 144	7 523
Прибыль/(убыток), относимая:					
Владельцам компании		(169)	(283)	5 133	7 523
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в российских рублях)					
	29	(0,01)	(0,01)	0,13	0,19

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

29 августа 2012

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

Группа «Мосэнерго»

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		6 410	9 368
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств	7	6 689	6 115
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	25	115	238
Финансовые расходы	27	873	168
Убыток от выбытия объектов основных средств	25	165	38
Убыток по судебным спорам	20	111	78
Финансовые доходы	27	(1 655)	(657)
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	26	(10)	(64)
Переоценка активов, предназначенных для продажи	26	(6)	(7)
Восстановление убытка от списания основных средств	26	(2)	-
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	25	-	41
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		12 690	15 318
Изменение запасов		443	431
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		6 202	(5 169)
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		(584)	114
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(6 454)	(2 443)
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на		396	(770)
Изменение обязательств по вознаграждениям		(13)	12
Изменение резервов		(15)	(67)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты		12 665	7 426
Налог на прибыль уплаченный		(2 040)	(3 437)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		10 625	3 989
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		169	186
Поступления от выбытия объектов основных средств		23	51
Поступления от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	6
Проценты полученные		937	325
Приобретение объектов основных средств		(7 261)	(4 966)
Приобретение инвестиций		(4 678)	(8 763)
Проценты уплаченные и капитализированные		(511)	(799)
Комиссия за пользование кредитом		(235)	(232)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(11 556)	(14 192)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		4 500	1 035
Погашение заемных средств		(4 588)	(96)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(88)	939
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 019)	(9 264)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	25 572	28 334
Прибыль от изменения обменных курсов валют		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	24 553	19 070

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

29 августа 2012

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО «Мосэнерго»

	Примечание	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резервы по переоценке	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 31 декабря 2010 года до пересчета		166 124	(871)	49 213	86 639	(107 336)	193 769
Изменения за период	3	-	-	-	(1 728)	33	(1 695)
Остаток на 1 января 2011 года		166 124	(871)	49 213	84 911	(107 303)	192 074
Прибыль за период		-	-	-	-	7 523	7 523
Прочий совокупный доход за период:							
Убыток от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	(2)	-	(2)
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	28	-	-	-	2	-	2
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	7 523	7 523
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(792)	(792)
Остаток на 30 июня 2011 года		166 124	(871)	49 213	84 911	(100 572)	198 805
Остаток на 1 января 2012 года до пересчета		166 124	(871)	49 213	83 837	(98 270)	200 033
Изменения за период		-	-	-	-	36	36
Остаток на 1 января 2012 года		166 124	(871)	49 213	83 837	(98 234)	200 069
Прибыль за период		-	-	-	-	5 133	5 133
Прочий совокупный доход за период:							
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств	28	-	-	-	11	-	11
Итого совокупный доход за период		-	-	-	11	5 133	5 144
Дивиденды акционерам		-	-	-	-	(1 188)	(1 188)
Остаток на 30 июня 2012 года		166 124	(871)	49 213	83 848	(94 289)	204 025

Генеральный директор

В.Г. Яковлев

Главный бухгалтер

С.А. Сураев

29 августа 2012

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и деятельность

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

Функционирование Группы по генерации электро и теплоэнергии обеспечивается 15 электростанциями с установленной электрической и тепловой мощностью на уровне 12,299 МВт и 35,011 Гкал/ч, соответственно.

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

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

(б) Формирование группы

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

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

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

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

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации обладает характеристиками развивающегося рынка. Международный долговой кризис оказал сильное влияние на экономику России и ситуацию в финансовом и промышленном секторах.

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

Менеджмент компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и соответственно будущую финансовую позицию Группы. Руководство предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы.

Настоящая финансовая отчетность отражает то, каким образом руководство оценивает влияние российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

(з) Отношения с государством и действующее законодательство

На дату составления отчетности Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% ОАО «Газпром» (являвшееся ранее материнской компанией), которое в свою очередь является владельцем 100% компании ООО «Газпром Энергохолдинг» (прямая материнская компания), которой в апреле 2009 года были переданы 53,47% акций Компании. Таким образом, компания ОАО «Газпром» является материнской компанией Группы, а Российская Федерация является конечной контролирующей стороной для Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта электроэнергии и тепла посредством Федеральной Службы по Тарифам (далее «ФСТ») и Региональными Энергетическими Комиссиями Москвы и Московской области (далее «РЭК»), соответственно. Открытое акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

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

Как указано в Примечании 6 и Примечании 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 и мощности, были приняты Регламенты нового оптового рынка электроэнергии и мощности (НОРЭМ), одобренные резолюцией Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года. По правилам НОРЭМ сделки по купле-продаже электроэнергии и мощности в регулируемом секторе рынка должны заключаться в рамках системы регулируемых двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года в рамках регулируемых договоров осуществляется реализация всего объема произведённой и потреблённой электроэнергии и мощности.

Начиная с 2007 года, объемы электрической энергии и мощности, продаваемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, значительно уменьшаются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2007 года № 205 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии по свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке будет постепенно снижаться.

Период с 2006 по 2012 годы считается переходным периодом. По окончании переходного периода создание конкурентного оптового рынка электроэнергии будет завешено.

Объемы произведенной электроэнергии, не покрытые регулируемыми договорами, продаются по нерегулируемым ценам в соответствии с заключаемыми свободными двусторонними договорами и на рынке на «сутки вперед».

В рамках свободных двусторонних договоров участники рынка сами определяют контрагентов, цены и объемы. Основой рынка «на сутки вперед» является проводимый коммерческим оператором конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей за сутки до поставки электроэнергии.

Начиная с 2012 года основная часть контрактов за поставку электроэнергии будет заключаться по нерегулируемым ценам: свободные двухсторонние договора или рынок «на сутки вперед».

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

В соответствии с Правилами оптового рынка, утвержденными постановлением правительства №1172 от 27 декабря 2010 года, с 1 января 2011 года торговля мощностью на оптовом рынке осуществляется путём следующих механизмов:

- торговля мощностью по регулируемым ценам (тарифам) на основании договоров купли-продажи в отношении объемов, предназначенных для поставок населению;
- поставка мощностью по свободным (нерегулируемым) ценам по результатам конкурентного отбора мощности:

торговля мощностью по свободным договорам купли-продажи мощности – при условии, что эта мощность отобрана по итогам конкурентных отборов мощности;

- торговля мощностью по договорам о предоставлении мощности; торговля мощностью по договорам купли-продажи мощности, производимой с использованием производства поставки;
- торговля мощностью, которая поставляется в вынужденном режиме (генерирующих объектов, не отобранных на конкурентном отборе, но продолжение работы, которых необходимо по технологическим и иным причинам).

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

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности

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

(б) Принципы оценки

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая промежуточная консолидированная отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 7 – Основные средства;
- Примечание 8 – Инвестиционная собственность;
- Примечание 9 – Реализуемая группа, предназначенная для продажи;
- Примечание 33 – Операционные сегменты.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

(а) Исправление ошибок предшествующих лет и реклассификация сравнительных данных

В консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2011 года и по состоянию на 31 декабря 2010 года и в консолидированном отчете о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Компания пересчитала и отразила основные операции.

Кроме того, некоторые сравнительные суммы в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе были реклассифицированы с тем, что бы соответствовать структуре представления текущего периода.

(i) Влияние пересчета на 31 декабря 2010

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о финансовом положении компании:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Реклассификация	Исправленные данные
Основные средства	180 559	1, 4	(2 429)	94	178 224
Прочие внеоборотные активы	480	4	-	685	1 165
Прочие оборотные активы	1 896	4	14	15	1 925
Всего активов	255 701	-	(2 415)	794	254 080
Резервы	86 639	2	(1 728)	-	84 911
Накопленный убыток	(107 336)	-	33	-	(107 303)
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	11 770	4	-	794	12 564
Отложенные налоговые обязательства	24 758	2	(423)	-	24 335
Обязательство по вознаграждениям работникам	410	3	(213)	-	197
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 625	-	(84)	-	16 545
Всего капитала и обязательств	255 701	-	(2 415)	794	254 080

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о совокупном доходе компании:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Реклассификация	Исправленные данные
Прочие операционные доходы	1 574	-	(69)	-	1 505
Доходы от изменения справедливой стоимости инвестиционной	21	-	-	(21)	-
Амортизация объектов основных средств	(12 214)	1	277	-	(11 937)
Расходы на оплату труда персонала	(9 419)	-	16	(98)	(9 501)
Прочие операционные расходы	(3 885)	-	5	119	(3 761)
Финансовые расходы	(169)	-	31	-	(138)
Расходы по налогу на прибыль	(2 330)	-	(52)	-	(2 382)
Прибыль за период	8 668	-	208	-	8 876

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и реклассификациям:

Пункт 1 Уменьшение стоимости объектов основных средств в общей сумме 2 706 млн. рублей связано с пересмотром руководства права владения тепловыми сетями, полученными в течение 1992 – 1997 гг.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

безвозмездно. Переоценка проводилась из-за отказа в регистрации такого имущества. Указанная выше сумма скомпенсирована на амортизацию в сумме 277 млн. рублей;

- Пункт 2 Снижение резервов в сумме 2 160 млн. рублей представляет собой возвращение накопленной переоценки сетей теплопередач (см. пункт 1 выше), которая списывается Компанией. Указанная выше сумма скомпенсирована отложенным налогом в сумме 432 млн. рублей;
- Пункт 3 Уменьшение обязательств по вознаграждениям работников в сумме 213 млн. рублей, связано с отменой выплат к юбилейным датам сотрудников в 2009 году;
- Пункт 4 Комиссии за пользование кредитом были реклассифицированы из «Долгосрочных заимствований» в «Прочие внеоборотные активы» в сумме 794 млн. рублей, чтобы должным образом отразить основную суть данных комиссий.

(ii) Влияние пересчета на 30 июня 2011

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о финансовом положении компании:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Реклассификация	Исправленные данные
Основные средства	176 898	1, 4	(2 290)	(16)	174 592
Прочие внеоборотные активы	579	4	-	801	1 380
Запасы	6 067	-	-	(61)	6 006
Прочие оборотные активы	1 916	4	9	122	2 047
Всего активов	259 531	-	(2 281)	846	258 096
Резервы	86 639	2	(1 728)	-	84 911
Накопленный убыток	(100 261)	-	(262)	(49)	(100 572)
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	12 433	4	-	907	13 340
Отложенные налоговые обязательства	25 303	2	(496)	(12)	24 795
Прочая кредиторская задолженность	1 391	3	46	-	1 437
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 210	-	159	-	13 369
Всего капитала и обязательств	259 531	-	(2 281)	846	258 096

Ниже представлены ранее отраженные и исправленные статьи консолидированного отчета о совокупном доходе компании:

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Реклассификация	Исправленные данные
Материальные затраты	(49 539)	-	-	14	(49 525)
Амортизация объектов основных средств	(6 254)	1	139	-	(6 115)
Расходы на оплату труда персонала	(3 985)	3	(646)	(50)	(4 681)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(1 515)	-	70	(1)	(1 446)
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	(1 232)	-	-	(75)	(1 307)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(1 231)	-	-	43	(1 188)
Прочие операционные расходы	(1 309)	-	8	55	(1 246)
Финансовые расходы	(42)	-	-	(126)	(168)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной стоимости	(41)	-	-	41	-

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Исходные данные	Пункт	Исправления	Реклассификация	Исправленные данные
Финансовые доходы	531	-	-	126	657
Прочий операционные доходы	539	-	-	(27)	512
Расходы по налогу на прибыль	(1 930)	-	85	-	(1 845)
Прибыль за период	7 867	-	(344)	-	7 523

Ниже приведены разъяснения по сделанным исправлениям ошибок и реклассификациям:

- Пункт 1 Уменьшение стоимости объектов основных средств в общей сумме 2 429 млн. рублей связано с пересмотром руководства права владения тепловыми сетями, полученными в течение 1992 – 1997 гг. безвозмездно. Переоценка проводилась из-за отказа в регистрации такого имущества. Указанная выше сумма скомпенсирована на амортизацию в сумме 139 млн. рублей;
- Пункт 2 Снижение резервов в сумме 2 160 млн. рублей представляет собой возвращение накопленной переоценки сетей теплопередач (см. пункт 1 выше), которая списывается Компанией. Указанная выше сумма скомпенсирована отложенным налогом в сумме 432 млн. рублей;
- Пункт 3 Увеличение расходов на оплату труда персонала на сумму 646 млн. рублей, связано с некорректным расчетам резерва по неотгуленным отпускам;
- Пункт 4 Комиссии за пользование кредитом были реклассифицированы из «Долгосрочных заимствований» в «Прочие внеоборотные активы» в сумме 907 млн. рублей, чтобы должным образом отразить основную суть данных комиссий.

(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, но до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) Финансовые вложения в зависимые компании

Зависимыми являются предприятия, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в зависимые компании включает гудвилл, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, как доля результата зависимых предприятий, а доля Группы в составе прочего совокупного дохода, отражается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно, все остальные изменения доли группы в балансовой стоимости чистых активов сотрудников признаются в составе прибыли или убытка по результату доли зависимого предприятия. В случае, когда доля Группы в убытках зависимой компании, учитываемой методом долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную компанию, балансовую стоимость вложения в данную зависимую компанию (включая любые долгосрочные вложения) признаётся равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени зависимой компании.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

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

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 справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

(2) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Реклассификация в инвестиционную собственность

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

(iii) Реклассификация в активы, удерживаемые для продажи

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

отражается в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода. Любой убыток от переоценки признаётся в резерве по переоценке в составе прочего совокупного дохода, кроме той части, которая сторнирует признанный ранее доход от переоценки данного имущества, оставшаяся часть немедленно признаётся в составе прибыли или убытка.

(iv) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от продолжения использования такого компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибылей или убытков по мере их осуществления.

(v) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендованным активам осуществляется в течение периода наименьшего из двух периодов: продолжительности аренды и срока их полезного использования до тех пор, за исключением случаев, когда у Группы имеются достаточные обоснования того, что по окончании срока аренды активы перейдут в собственность Группы. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации.

Пересмотр методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости проводится на каждую отчетную дату. Сроки полезного использования объектов основных средств не менялись в 2011 году, и далее в таблице приведены сроки полезного использования объектов основных средств на 2012 год:

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

(e) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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

(ж) Инвестиционная собственность

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

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

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

(з) *Арендованные активы*

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

(и) *Запасы*

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

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

(к) *Обесценение*

(i) *Финансовые активы*

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

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

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

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

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

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от инвестиционной собственности, запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В

отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается ежегодно на одну и ту же дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей денежные потоки, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируются денежные потоки в результате продолжающегося использования этих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая денежные потоки»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

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

(л) Обязательство по вознаграждениям работникам

(i) Пенсионный план с установленными взносами

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

(ii) Пенсионный план с установленными выплатами

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

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iii) Выходные пособия

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Резервы

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

(н) Отчетность по сегментам

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

(о) Выручка

(i) Продажа товаров

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

(ii) Услуги

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

(iii) Доходы от аренды

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

(n) Правительственные субсидии

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

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

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

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

(p) Арендные платежи

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

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

(c) Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в развернутых суммах.

(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 прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в отчете об изменении в капитале.

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

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

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

(у) Прибыль на акцию

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

(ф) Новые стандарты и разъяснения

(i) Вступили в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2012 года или позже, и которые Группа не приняла досрочно.

- Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и Оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и, по сути, заменит те части МСБУ (IAS) 39, которые относятся к классификации и оценке финансовых активов. В стандарт МСФО 9 были внесены дополнительные изменения в октябре 2010 года в части классификации и оценки финансовых обязательств, а в декабре 2011 года (i) изменение даты вступления в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2015 года и (ii) добавление раскрытия информации. Основные требования стандарта следующие:

- Финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости» и «оцениваемые по амортизированной стоимости». Метод оценки должен быть определен при первичном признании. Классификация финансовых активов зависит от бизнес модели управления финансовыми

инструментами принятой в Компании и характерными признаками денежных потоков, данных инструментов.

- Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости в том случае, если это долговой инструмент и а) бизнес модель компании предусматривает удержание инструмента с целью получения денежных выгод, предусмотренных при его использовании и б) денежные потоки, предусмотренные при использовании инструмента, представляют собой платежи по основному догу и процентам (имеющим основные характеристики кредита). Все прочие долговые инструменты должны учитываться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.
- Все долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Для прочих финансовых инструментов метод оценки должен быть окончательно определен при первичном признании. Нереализованная и реализованная прибыль от изменения справедливой стоимости по таким инструментам скорее признается в составе прочего совокупного дохода, нежели в отчете о прибылях и убытках. Перераспределение прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрено. Выбор метода оценки может производиться для каждого инструмента отдельно. Дивиденды должны быть учтены в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доход на вложенный капитал.
- Большинство требований в МСФО (IFRS) 39 для классификации и измерения финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Основным изменением является то, что лица будут обязаны представить последствия изменения собственного кредитного риска финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе прочего совокупного дохода.

В то время как принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, его досрочное применение не допускается. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), заменяет все указания по контролю и консолидации в МСБУ (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля, с тем, что те же критерии применяются ко всем лицам, для определения контроля. Это определение опирается на обширные приложения руководства. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 11, «Совместные мероприятия» (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), заменяет МСБУ (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и МСБУ (IAS) 13 «Совместно контролируемые компании - Неденежные взносы предприятий». Изменения в определениях, привели к сокращению числа видов совместных мероприятий до двух: совместные действия и совместные предприятия. Существующий выбор политики пропорциональной консолидации для совместно контролируемых компаний была ликвидирована. Метод долевого участия является обязательным для участников совместных предприятий. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие процентов в других организациях» (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), распространяется на лиц, которые имеют процент в дочерней, совместной деятельности, зависимой или неконсолидированной структурированной организации. Он заменяет требования к раскрытию информации в МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании». МСФО (IFRS) 12 требует, чтобы компании раскрывали информацию, которая поможет читателям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с процентами предприятия в дочерних, зависимых обществах, совместных мероприятиях и неконсолидированной структурированных организаций. Для достижения этих целей, новый стандарт требует раскрытия информации в ряде областей, включая значительные суждения и предположения, сделанные в определении сущности контроля, совместного контроля, или существенно влияет на его проценты в других организациях, расширенное раскрытие на долю неконтролирующих акционеров в деятельности группы и движения денежных средств, обобщения финансовой информации дочерних компаний с материалом неконтролирующих акционеров, и подробное раскрытие процентов в неконсолидированных структурированных организаций. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- Изменение к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

(опубликован в декабре 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). В соответствии с поправками по МСФО (IAS) 12, отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по модели расчета справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, будет определяться исходя из предположения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в поправках содержится требование, согласно которому отложенный налог по не амортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда должен определяться исходя из цены продажи актива. Руководство Группы не ожидает, что поправки окажут существенное влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже применяет указанные принципы.

- МСФО (IFRS) 13, «Справедливая стоимость», (опубликован в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), направлен на повышение согласованности и уменьшение сложности путем предоставления пересмотренных определений справедливой стоимости, является единственным источником оценки справедливой стоимости и требований к раскрытию информации для использования в МСФО. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- МСБУ (IAS) 27, «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), был изменен, его цель назначение бухгалтерского учета и требований к раскрытию информации для инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, когда предприятие подготавливает финансовую отчетность. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности была заменена МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года). Внесение поправки вызвано в результате проекта Совета по совместным предприятиям. При обсуждении этого проекта, Совет решил включить учет совместных предприятий по методу долевого участия в МСФО (IFRS) 28, потому что этот метод применим как для совместных предприятий так и зависимых компаний. За исключением этого, другие руководящие указания остались без изменений. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 году, и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года). Поправки внесены для того, чтобы согласовать требования к раскрытию информации по сегментам активов и обязательств в промежуточной финансовой отчетности МСФО (IFRS) 8. Поправки в МСБУ (IAS) 34 требуют раскрытия совокупных активов и пассивов для конкретного отчетного сегмента. Однако такое раскрытие требуется только в следующих случаях:
 - их сумма регулярно предоставляются руководителю, принимающему операционные решения;
 - возникли существенные изменения сумм, отраженных в этом сегменте в последней годовой финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» – (опубликован в октябре 2010 года и вступают в силу для ежегодных периодов с июля 2011 года). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в отношении риска, который возникает при передаче финансовых активов. Поправки включают требования по раскрытию активов по классам, в зависимости от сущности (типа), балансовой стоимости и характера рисков и выгод финансовых активов, которые были переданы другой стороне, но еще учитываются в бухгалтерском балансе Компании. Согласно данным поправкам раскрытия необходимо представить таким образом, чтобы пользователю финансовой отчетности была понятна сумма связанных с ними обязательств, и соотношение между финансовыми активами и связанных с ними обязательствами. В случае если финансовые активы были списаны, но Компания все еще несет определенные риски и выгоды, связанные с передачей актива, требуется дополнительное раскрытие с целью понимания влияния этих рисков. Предполагается, что данные поправки не оказывают существенного влияния на показатели промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2012 года), изменение раскрытия элементов, представленных в составе прочего совокупного дохода. Изменения требуют деления этих элементов на две группы, в зависимости от этого, они могут быть переведены в состав прибыли или убытка. Ранее МСБУ (IAS) 1 изменился на «Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе». Группа ожидает, что изменения стандарта

изменяют презентацию финансовой отчетности, но не повлияют на измерение операций и остатков.

- Поправки в МСФО (IFRS) 19 «Обязательства по вознаграждениям работникам» (выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года), вносят значительные изменения в отношении признания и измерения расхода с установленными выплатами пенсий и выходных пособий, а также в раскрытие информации для всех вознаграждений работникам. Стандарт требует признания всех изменений установленных выплат обязательств (активов), а именно: (i), стоимости услуг и чистого процентного дохода в отчете о прибылях и убытках, и (ii) восстановление убытка в прочем совокупном доходе. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013) требует раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности предприятия, оценить эффект или потенциальный эффект договоренности между должником и кредитором на основании компромиссного соглашения, в том числе права на взаимозачет. Группа ожидает, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 32, «Классификация эмиссии прав» (выпущен в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года.) добавлены рекомендации по применению МСФО (IFRS) 32 для устранения несоответствий, выявленных в применении некоторых из критериев компенсации. Включает в себя разъяснение понятия «в настоящее время имеет юридически закрепленное право на взаимозачет», и что некоторые системы валовых расчетов могут рассматриваться как эквивалент чистого расчета. Группа надеется, что пересмотренный стандарт не оказывает никакого влияния на ее финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», связаны с жесткой гиперинфляцией и устранением ссылки на фиксированные даты некоторых исключений и изъятий, поправка к МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль», которая опровергает презумпцию, что инвестиционная собственность признанная по справедливой стоимости восстанавливается полностью за счет продажи и МСФО (IFRS) 20 «Вскрышные работы на стадии производства карьера», стандарт дает оценку, когда и как рассчитать выгоды от снятия активности в горнодобывающей промышленности, не будет иметь никакого влияния по данной финансовой отчетности.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не должны существенно повлиять на финансовую отчетность Группы.

- (i) Нет новых стандартов и разъяснения к ним, которые должны быть приняты к использованию с 1 января 2012 года.

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.

(a) Основные средства и инвестиционная собственность

Справедливая стоимость основных средств определяется с использованием трех подходов: рыночного, затратного, и доходного.

Рыночная стоимость объектов недвижимого имущества соответствует суммам, которые на дату оценки могут быть за них получены в результате сделки между независимыми сторонами, желающими осуществить данную сделку после проведения ими соответствующего маркетингового исследования цен, при этом стороны обладали достаточной информацией и действовали с должной осмотрительностью и без принуждения. Рыночная стоимость станков, производственного и офисного оборудования определяется по ценам, установившимся на рынке на аналогичные активы.

При отсутствии рыночных цен справедливая стоимость основных средств в основном определяется при помощи

применения метода остаточной восстановительной стоимости или метода доходов. Метод остаточной восстановительной стоимости включает в себя стоимость восстановления или замены объекта основных средств с поправкой на физический, функциональный или экономический износ и устаревание. При применении доходного метода текущая стоимость основных средств определяется по приведённой стоимости будущих денежных потоков, ожидаемых от использования и реализации данных основных средств.

(б) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

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

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(г) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску

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

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

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

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы внутреннего контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

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

(в) Риск ликвидности

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

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

(г) Рыночный риск

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

(и) Валютный риск

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

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

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

(ii) Процентный риск

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

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

(д) Управление капиталом

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

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

Совет директоров следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 2012 года, и 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Приведены ниже:

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	24 553	25 572	28 334
Заемные средства (Примечание 16)	(15 463)	(15 577)	(17 540)
Чистые денежные средства и их эквиваленты	9 090	9 995	10 794
Собственный капитал	(204 025)	(200 069)	(192 074)
Итого капитал	(194 935)	(190 074)	(181 280)
Коэффициент доли заемных средств	-	-	-

(i) Обязательство по кредитам

В соответствии с кредитами Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных требований:

- максимальный уровень Чистый финансовый долг / EBITDA;
- минимальный уровень EBITDA / Процентные расходы;
- минимальный уровень выплачиваемых собственных материальных активов.

Эти требования включают в себя обязательства по кредитным соглашениям (см. примечание 16). Группа соответствует внешним требованиям к капиталу.

(ii) Требования законодательства

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

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

На 30 июня 2012 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Описание характера взаимоотношений между связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, и трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года или с которыми имеется значительное сальдо расчетов по состоянию на 30 июня 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлено ниже. ОАО «Газпром» является окончательной материнской компанией ОАО «Мосэнерго» в течение текущего и предыдущего отчетных периодов. Российская Федерация это окончательная контролирующая структура Группы в течение текущего и предыдущего отчетных периодов.

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

(в миллионах российских рублей)

(а) Операции с Группой Газпром и ее ассоциированными компаниями

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

Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Тепловая энергия	82	34	273	39
Электроэнергия	84	21	188	37
Прочая выручка	3	2	13	5
Итого	169	51	474	81

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Расходы на топливо	(13 933)	(15 382)	(39 777)	(41 753)
Услуги охраны	(3)	(1)	(4)	(3)
Покупка электроэнергии	(1)	(3)	(2)	(3)
Прочие операционные расходы	(95)	(70)	(167)	(143)
Чистая сумма финансовых доходов	(14 032)	(15 456)	(39 950)	(41 902)

Прочие операционные расходы за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, по ОАО «Нефтяной дом», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром», составили 111 млн. рублей и 133 млн. рублей, соответственно (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 67 млн. рублей и 127 млн. рублей, соответственно).

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Финансовые доходы	207	34	313	100
Итого	207	34	313	100

Финансовые доходы за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, связаны с операциями с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2012	Остаток по расчетам на 30 декабря 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010
Денежные средства и их эквиваленты	6 282	9 546	8 478
Торговая и прочая дебиторская задолженность	188	269	95
Итого активов	6 470	9 815	8 573
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(401)	(810)	(2 618)
Итого обязательств	(401)	(810)	(2 618)

По состоянию на 30 июня 2012 года остаток дебиторской задолженности по ОАО «Газпромбанк» и ОАО «Нефтяной дом», которые являются ассоциированными компаниями ОАО «Газпром», составляют 142 млн. рублей и 0 млн. рублей, соответственно, (31 декабря 2011 года: 96 млн. рублей и 0 млн. рублей, соответственно, 31 декабря 2010 года: 50 млн. рублей и 0 млн. рублей соответственно).

Остаток денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, связаны с операциями с ОАО «Газпромбанк», которое является ассоциированной компанией ОАО «Газпром».

По состоянию на 30 июня 2012 года остаток кредиторской задолженности по ООО «Газпром межрегионгаз Москва» и ООО «Газпромнефть Центр», которые являются дочерними компаниями ОАО «Газпром», составляют 299 млн. рублей

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

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

(в миллионах российских рублей)

и 0 млн. рублей, соответственно (31 декабря 2011 года: 735 млн. рублей и 0 млн. рублей, соответственно, 31 декабря 2010 года: 2 484 млн. рублей и 0 млн. рублей соответственно).

(б) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

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

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Оплата труда и премии	(26)	(28)	(51)	(51)
Отчисления на социальное страхование и обеспечение трудового соглашения	(3)	-	(6)	(1)
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового договора	-	(9)	(1)	(9)
Итого	(29)	(37)	(58)	(61)

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2012	Остаток по расчетам на 31 декабря 2011
Оплата труда и премии	3	-
Итого	3	-

(в) Операции с прочими обществами, контролируемые государством

Информация, представленная ниже, не включает в себя операции и остатки по расчетам с Группой Газпром, так как эта информация раскрыта в Примечании 6 (а).

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

Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Электроэнергия	19 517	18 670	40 082	43 815
Тепловая энергия	7 500	8 189	32 298	35 244
Прочая выручка	357	439	786	893
Итого	27 374	27 298	73 166	79 952

Расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Расходы на передачу тепла	(3 353)	(3 752)	(15 162)	(16 014)
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	(1 824)	(2 236)	(5 115)	(5 410)
Плата за администрирование рынка электроэнергии	(290)	(282)	(586)	(569)
Расходы на водопотребление	(290)	(285)	(559)	(531)
Услуги охраны	(93)	(84)	(188)	(167)
Расходы на топливо	(27)	(30)	(85)	(92)
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	(20)	(18)	(39)	(35)
Прочие операционные расходы	(51)	(225)	(215)	(371)
Итого	(5 948)	(6 912)	(21 949)	(23 189)

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Финансовые доходы	108	25	289	109
Чистая сумма финансовых доходов	108	25	289	109

Остатки по расчетам

	Остаток по расчетам на 30 июня 2012	Остаток по расчетам на 31 декабря 2011	Остаток по расчетам на 31 декабря 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 835	20 031	15 321
Денежные средства и их эквиваленты	3 629	14 206	13 261
Прочие оборотные активы	523	523	523
Итого активов	13 987	34 760	29 105
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 115)	(8 341)	(7 278)
Итого обязательств	(2 115)	(8 341)	(7 278)

Примечание 7. Основные средства

Переоцененная величина

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2011	100 453	65 784	10 894	5 107	20 925	203 163
Поступления	8	-	-	4	3 166	3 178
Выбытия	(57)	(4)	(3)	(31)	(1)	(96)
Передача	882	810	12	197	(1 901)	-
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(73)	(22)	-	(4)	-	(99)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(523)	(96)	-	(3)	-	(622)
Остаток на 30 июня 2011	100 690	66 472	10 903	5 270	22 189	205 524
Остаток на 1 января 2012	104 368	74 511	11 100	6 891	27 144	224 014
Поступления	11	-	-	85	3 349	3 445
Выбытия	(125)	(84)	(20)	(18)	(1)	(248)
Передача	196	807	167	190	(1 360)	-
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	(119)	(1)	-	-	-	(120)
Передача в активы, предназначенные для продажи	(64)	-	-	-	(3 639)	(3 703)
Остаток на 30 июня 2012	104 267	75 233	11 247	7 148	25 493	223 388

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2011	(12 423)	(7 609)	(2 518)	(2 136)	(253)	(24 939)
Начисленная амортизация	(3 026)	(1 997)	(666)	(426)	-	(6 115)
Выбытия	12	2	1	10	-	25
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	73	22	-	4	-	99
Убыток от обесценения объектов основных средств	(2)	-	-	-	-	(2)
Остаток на 30 июня 2011	(15 366)	(9 582)	(3 183)	(2 548)	(253)	(30 932)
Остаток на 1 января 2012	(19 489)	(11 983)	(3 863)	(3 131)	(253)	(38 719)
Начисленная амортизация	(3 144)	(2 255)	(681)	(609)	-	(6 689)
Выбытия	27	20	13	11	-	71
Элиминация накопленной амортизации по объектам основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи	118	2	-	-	-	120
Восстановление убытка от обесценения объектов основных средств	-	-	16	-	-	16
Остаток на 30 июня 2012	(22 488)	(14 216)	(4 515)	(3 729)	(253)	(45 201)

Чистая балансовая стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2011	88 030	58 175	8 376	2 971	20 672	178 224
На 30 июня 2011	85 324	56 890	7 720	2 722	21 936	174 592
На 1 января 2012	84 879	62 528	7 237	3 760	26 891	185 295
На 30 июня 2012	81 779	61 017	6 732	3 419	25 240	178 187

Чистая балансовая стоимость без учета переоценки

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Передаточные сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2011	33 370	37 862	1 961	2 561	15 692	91 446
На 30 июня 2011	33 285	37 234	1 889	2 356	16 069	90 823
На 1 января 2012	35 975	43 281	1 894	3 402	21 979	106 531
На 30 июня 2012	34 470	42 371	1 889	3 118	18 970	100 818

В стоимость поступлений включены капитализированные проценты в сумме 280 млн. рублей и 853 млн. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, соответственно. Нормы капитализации 1,81% и 4,19% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, соответственно, были использованы для определения суммы расходов на займы, которые следует капитализировать, и представляют собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Компании, используемым в течение периода.

Основные средства не выступали в качестве обеспечения банковских займов Компании на 30 июня 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года.

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

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

(а) Переоценка

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

Основные средства, представленные выше, были переоценены независимыми оценщиками по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года

В 2011 году Группа пришла к выводу, что балансовая стоимость основных средств не отличается значительно от справедливой стоимости, определенной на конец предыдущего отчетного периода, таким образом, не возникло необходимости в проведении переоценки в 2011 году.

(б) Обесценение

Группа провела оценку наличия индикаторов обесценения активов на 31 декабря 2011 года. В процессе оценки учитывались как внешние так и внутренние индикаторы, которые свидетельствуют о необходимости определения восстановительной стоимости активов.

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

(в) Арендованные здания и оборудование

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене (см. Примечание 31). На 30 июня 2012 года чистая балансовая стоимость арендованных зданий и оборудование составила 283 млн. рублей (31 декабря 2011 года 230 млн. рублей, 31 декабря 2010 года 300 млн. рублей соответственно).

Примечание 8. Инвестиционная собственность

	2012	2011
Остаток на 1 января	792	898
Изменение справедливой стоимости	-	(41)
Передача в активы, предназначенные для продажи	-	(51)
Остаток на 30 июня	792	806

Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы на 30 июня 2012 года составила 792 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 792 млн. рублей; 31 декабря 2010 года: 898 млн. рублей) и основана на рыночных тенденциях коммерческой недвижимости за шесть месяцев 2012 года (31 декабря 2011 года: на тенденциях 2011 года; 31 декабря 2010 года: на тенденциях 2010 года).

Доходы от аренды за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, и три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, составили 35 млн. рублей и 60 млн. рублей, 22 млн. рублей и 46 млн. рублей соответственно, и были отражены в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочей выручки.

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

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

(в миллионах российских рублей)

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Менее одного года	88	108	118
От года до пяти лет	-	-	-
Свыше пяти лет	-	-	-
Итого	88	108	118

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

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Основные средства	5 338	1 700	463
Инвестиционная собственность	42	42	291
Итого	5 380	1 742	754

(б) Обязательства, предназначенные для продажи

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Отложенные налоговые обязательства	292	301	117
Итого	292	301	117

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа находилась в процессе реализации непрофильных активов. Таким образом, перечень объектов основных средств на сумму 3 703 млн. рублей и инвестиционной собственности на сумму 0 млн. рублей были переведены в состав активов, предназначенных для продажи (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года 1 776 млн. рублей и 45 млн. рублей соответственно).

На 30 июня 2012 года Компания учитывала активы, удерживаемые для продажи, в сумме 5 380 млн. рублей и соответствующие им обязательства в сумме 292 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 1 742 млн. рублей и 301 млн. рублей соответственно, 31 декабря 2010 года: 754 млн. рублей и 117 млн. рублей соответственно). Компания планирует продать данные объекты недвижимости в течение 2012 года.

Примечание 10. Запасы

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Топливо	4 379	4 994	4 528
Сырье и расходные материалы	2 055	1 847	1 847
Прочие запасы	-	39	63
Итого	6 434	6 880	6 438

Сырье и расходные материалы отражены за вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов, составившего 9 млн. рублей, 9 млн. рублей и 12 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2012 года, 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года соответственно. Списание запасов и их восстановление включены в состав прочих расходов от основных видов деятельности.

Запасы, находящиеся у Компании, не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 11. Инвестиции

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Депозиты до востребования в ОАО «Газпромбанк»	4 597	-	-
Депозиты до востребования в ОАО «Банк ВТБ»	368	-	-
Итого	4 965	-	-

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

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Торговая дебиторская задолженность	14 207	21 380	15 860
Прочая дебиторская задолженность	4 075	4 021	3 026
Финансовые активы	18 282	25 401	18 886
Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы	1 286	751	565
НДС к возмещению и prepaid	221	235	1 194
Переплата по прочим налогам кроме налога на прибыль	29	115	39
Прочая дебиторская задолженность	531	470	446
Итого	20 349	26 972	21 130
Оборотные активы	19 207	26 967	21 115
Внеоборотные активы	1 142	5	15
Итого	20 349	26 972	21 130

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 2 592 млн. рублей, 2 516 млн. рублей и 1 241 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 250 млн. рублей, 211 млн. рублей и 193 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно.

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

Примечание 13. Прочие активы

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прочие внеоборотные активы			
Нематериальные активы	831	503	432
Прочие инвестиции	9	9	13
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	5
Прочие внеоборотные активы	2 327	1 722	715
Итого	3 167	2 234	1 165
Прочие оборотные активы			
Активы, строительство которых финансировалось правительством г. Москвы	523	523	523
Прочие инвестиции	278	-	-
Прочие оборотные активы	1 051	930	1 402
Итого	1 852	1 454	1 925

Прочие активы включают краткосрочные и долгосрочные НДС с авансов на приобретение основных средств в сумме 2 031 млн. рублей, 1 477 млн. рублей и 1 136 млн. рублей, по состоянию на 30 июня 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, соответственно.

Нематериальные активы в сумме 381 млн. рублей, были признаны как чистая дисконтированная стоимость арендных платежей в связи с заключением двух сервисных концессионных соглашений с МП «Химкинская теплосеть» по обслуживанию теплосетевого хозяйства, расположенного в г. Химки Московской области. Соглашения обязывают Группу предоставлять услуги теплоснабжения от имени субъекта государственного сектора, а также эксплуатировать, производить текущий и капитальный ремонт инфраструктуры в течение 49 лет. В конце срока действия соглашений оператор должен вернуть объекты инфраструктуры арендодателю в исправном состоянии за вычетом амортизации. В

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

текущем периоде не планируется строительных услуг для финансовых или нематериальных активов.

Прочие инвестиции включают беспроцентные векселя ЗАО «Альфа-Банк» в общей сумме 246 млн. рублей, со сроком погашения во второй половине 2013 года.

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 их эквиваленты

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Депозиты до востребования	21 974	23 526	24 529
Остатки на банковских счетах	2 579	2 046	3 805
Итого	24 553	25 572	28 334

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

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

Банк	30 июня 2012		31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете	%	Остаток на счете
ОАО «Газпромбанк»	7,22	10 733	7,78	9 321	4,25	8 269
ОАО «Альфа Банк»	6,93	7 612	-	-	-	-
ОАО «ВТБ Банк»	7,23	3 629	7,78	14 205	3,72	13 260
ОАО «АБ «Россия»	-	-	-	-	5,50	3 000
Итого	-	21 974	-	23 526	-	24 529

Примечание 15. Собственный капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 30 июня 2012 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 39 749 359 700 акций (31 декабря 2011: 39 749 359 700, 31 декабря 2010: 39 749 359 700) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

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

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

(б) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, на 30 июня 2012 года, 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года составили 871 млн. рублей.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

(в) Резервы

На 30 июня 2012 года резерв по переоценке на сумму 3 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 3 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 8 млн. рублей) является результатом учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости, а также резерва переоценки объектов основных средств, в размере 83 835 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 84 834 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 84 903 млн. рублей).

(г) Дивиденды

Решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Группы за 2011 год было принято в июне 2011 года Общим собранием акционеров. Размер объявленных дивидендов на акции эмитента составил 0,03 рублей на акцию, при этом общая сумма дивидендов составляет 1 188 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 0,02 рублей на акцию, общая сумма дивидендов составила 792 млн. рублей).

Решение о выплате дивидендов за 2011 год будет принято 19 июня 2012 года Общим собранием акционеров.

Примечание 16. Кредиты и займы

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

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Долгосрочные обязательства			
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 000	5 000	9 783
Необеспеченные банковские кредиты	8 868	5 223	2 781
Итого	13 868	10 223	12 564
Краткосрочные обязательства и краткосрочная часть			
Текущая часть облигаций, выпущенных без обеспечения	471	4 783	4 629
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	1 124	571	347
Итого	1 595	5 354	4 976

(а) Условия погашения долга и график платежей

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

	Валюта	Номи- нальная % ставка	Срок пла- тежа	30 июня 2012		31 декабря 2011		31 декабря 2010	
				Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость
Необеспеченные банковские кредиты				10 550	9 992	6 087	5 794	3 282	3 128
БНП Париба	Евро	EURIBOR 6M+2%	2023	6 930	6 676	2 465	2 329	2 146	1 922
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR 6M+ 1,95%	2025	2 869	2 541	2 691	2 490	840	831
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	7,2%	2014	688	718	868	912	296	375
ЗАО «Кредит Агриколь КИБ»	Евро	EURIBOR 6M+ 1%	2027	63	57	63	63	-	-

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Валюта	Номи- нальная % ставка	Срок пла- тежа	30 июня 2012		31 декабря 2011		31 декабря 2010	
				Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая сто- имость
Облигации, выпущенные без обеспечения				5 471	5 471	9 783	9 783	14 412	14 412
Облигационный выпуск №3	Российский рубль	10,25%	2014	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Облигационный выпуск №2	Российский рубль	1%	2013	471	471	4 783	4 783	4 783	4 783
Облигационный выпуск №1	Российский рубль	12,50%	2011	-	-	-	-	4 629	4 629
Итого				16 021	15 463	15 870	15 577	17 694	17 540

Облигационный заем (серия 03) предусматривает право оферты в декабре 2012 года. На 30 июня 2012 и на 31 декабря 2011 данный заем в сумме 5 000 млн. рублей отражен как долгосрочный. Руководство Общества полагает, что данный порядок учета займа позволяет наиболее достоверно отразить финансовое положение Общества.

Примечание 17. Обязательство по вознаграждениям работникам

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

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

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

1 января 2012 года вступил в силу новый коллективный договор. Данный план не предусматривает никаких существенных изменений по сравнению с предыдущим.

В течение 2008-2011 года Компания завершила реструктуризацию, которая сопровождалась сокращениями сотрудников. Сумма компенсаций по уволенным работникам, выплаченных Компанией, за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года составила 9 млн. рублей и 11 млн. рублей, 45 млн. рублей и 49 млн. рублей, соответственно, и была отражена в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе в статье «расходы на оплату труда персонала».

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Приведенная стоимость не обеспеченных финансированием обязательств	278	278	300
Признанное обязательство по планам с установленными выплатами	278	278	300
Непризнанная актуарная прибыль/(убыток)	(7)	5	(19)
Непризнанная стоимость прошлых услуг работников	(53)	(62)	(84)
Итого обязательств по вознаграждениям работникам	218	221	197

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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

	2012	2011
Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января	278	300
Проценты по пенсионным обязательствам	10	11
Стоимость текущих услуг работника	4	4
Выплаченные компенсации	(25)	(1)
Признанные актуарные прибыли	13	(9)
Влияние секвестра и произведенных расчетов по пенсионной программе	(2)	-
Обязательство по планам с установленными выплатами на 30 июня	278	305

(б) Расходы, признаваемые в прибыли или убытках

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Выходные пособия	9	45	11	49
Проценты по пенсионным обязательствам	5	6	10	11
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	5	5	9	9
Стоимость текущих услуг работника	2	2	4	4
Влияние секвестра и произведенных расчетов по пенсионной программе	(1)	-	(1)	-
Итого	20	58	33	73

(в) Актуарные допущения

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

(i) Финансовые допущения

	30 июня 2012	31 декабря 2011
Ставка дисконтирования	8,50%	7,50%
Уровень инфляции	6,00%	6,00%
Увеличение заработной платы в будущем	7,50%	7,50%
Увеличение размера пенсии в будущем	6,00%	6,00%

(ii) Демографические допущения

Допущение по уровню увольнений следующее: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется в зависимости от выслуги лет сотрудников от 25% в год для сотрудников, проработавших 1 год, приблизительно 7% в год для тех, кто проработал 20 и более лет. По сравнению с прошлым годом изменения в допущениях, незначительны.

Показатели пенсионного возраста следующие: средний возраст выхода на пенсию 62 года для мужчин и 58 лет для женщин. Тот же возраст выхода на пенсию был использован в предыдущем периоде.

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

(з) Исторические данные

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	278	278	300	245	482
Дефицит фондов плана	278	278	300	245	482
Корректировка обязательств по пенсионным выплатам на основе опыта	49	(10)	18	(3)	42

В 2012 году Компания предполагает инвестировать 40 млн. рублей в пенсионный план с установленными выплатами.

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

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Торговая кредиторская задолженность	3 640	9 165	10 324
Прочая кредиторская задолженность	3 244	4 717	2 417
Финансовые обязательства	6 884	13 882	12 741
Авансы полученные	2 914	3 235	2 864
Прочая кредиторская задолженность	3 234	2 521	940
Итого	13 032	19 638	16 545
Краткосрочные обязательства	12 510	18 891	15 599
Долгосрочные обязательства	522	747	946
Итого	13 032	19 638	16 545

Прочая кредиторская задолженность, составляющая финансовые обязательства, включает кредиторскую задолженность по приобретению основных средств в сумме 1 086 млн. рублей на 30 июня 2012 года (31 декабря 2011 года: 2 468 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 1 691 млн. рублей).

Прочая кредиторская задолженность, составляющая нефинансовые обязательства, включает НДС по авансам в сумме 2 020 млн. рублей на 30 июня 2012 года (31 декабря 2011 года: 1 487 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 45 млн. рублей)

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 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	482	-	579
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	271	129	189
Кредиторская задолженность по прочим налогам	70	25	33
НДС к уплате	6	279	1 588
Итого	829	433	2 389

Примечание 20. Резервы

	2012	2011
Остаток на 1 января	93	71
Резервы, начисленные в отчетном периоде	118	78
Резервы, использованные в отчетном периоде	(15)	(67)
Резервы, восстановленные в отчетном периоде	(8)	-
Остаток на 30 июня	188	82

На 30 июня 2012 года сформирован резерв по судебным разбирательствам на сумму 188 млн. рублей (31 декабря 2011: 93 млн. рублей). Основная часть резерва относится к искам, предъявленным компанией ОАО «МТК» на сумму 150 млн. рублей (31 декабря 2011: 74 млн. рублей).

Примечание 21. Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Электроэнергия	17 196	19 162	42 561	46 619
Тепловая энергия	9 635	9 782	41 617	41 965
Прочая выручка	789	690	1 468	1 305
Итого	27 620	29 634	85 646	89 889

Прочая выручка в основном получена от аренды и услуг по водоснабжению, оказываемых Группой.

Примерно 4% и 5% выручки от реализации электроэнергии за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, соответственно, относятся к перепродаже купленной электроэнергии на оптовом рынке ОРЭМ.

Примечание 22. Материальные затраты

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Расходы на топливо	13 962	15 424	42 322	43 155
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии	1 888	2 244	5 196	5 437
Расходы на водопотребление	289	285	559	531
Расходы на прочие материалы	258	181	342	402
Итого	16 397	18 134	48 419	49 525

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

Примечание 23. Прочие услуги поставщиков и подрядчиков

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Плата за администрирование рынка электроэнергии	290	282	586	569
Услуги по организации и подаче обессоленной воды	210	-	500	-
Услуги охраны	119	114	241	211
Услуги транспорта	102	57	153	97
Услуги по уборке	74	74	141	130
Услуги сертификации и экспертизы	12	55	85	57
Услуги связи	21	21	43	42
Услуги по обеспечению пожарной безопасности	20	19	39	36
Услуги по охране труда и технике безопасности	20	18	32	31
Прочие услуги	117	95	152	134
Итого	985	735	1 972	1 307

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

Примечание 24. Расходы на оплату труда персонала

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Оплата труда персонала	1 667	1 892	3 333	3 485
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	440	487	921	1 005
Расходы на общественное питание	26	25	51	49
Расходы на добровольное медицинское страхование	24	24	50	49
Расходы на обучение	27	21	48	31
Выходные пособия	9	45	11	49
Амортизация стоимости прошлых услуг работников	5	5	9	9
Стоимость текущих услуг работника	2	2	4	4
Итого	2 200	2 501	4 427	4 681

Среднесписочная численность Группы составляет 7 800 и 8 493 человек на 30 июня 2012 года и на 30 июня 2011 года, соответственно.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Арендные платежи	231	195	413	347
Юридические, консультационные и информационные услуги	272	105	343	246
Убыток от выбытия объектов основных средств	150	(2)	165	38
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(434)	(64)	115	238
Расходы на страхование	53	61	109	127
Расходы на программное обеспечение	38	18	66	45
Экологические платежи	14	13	26	22
Банковские услуги	3	7	12	16
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	41	-	41
Прочие	72	84	114	126
Итого	399	458	1 363	1 246

Примечание 26. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	497	31	421	51
Субсидии, возникающие в результате разницы тарифов при продаже теплоэнергии городскому населению	90	90	387	375
Страховое возмещение	129	-	129	-
Договора цессии	29	(27)	29	(27)
Доход от выбытия активов, предназначенных для продажи	(11)	63	10	64
Переоценка активов, предназначенных для продажи	5	-	6	7
Восстановление убытка от обесценения основных средств	2	-	2	-
Влияние секвестра и урегулирования	1	-	1	-
Прочие	23	14	45	42
Итого	765	171	1 030	512

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

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 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Финансовые доходы				
Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	339	83	840	147
Процентный доход по банковским депозитам	405	254	736	477
Прочие процентные доходы	22	14	79	33
Итого	766	351	1 655	657
Финансовые расходы				
Расходы от изменения обменных курсов иностранных валют	(680)	(108)	(789)	(139)
Процентные расходы по заимствованиям	(31)	(452)	(280)	(853)
Расходы по лизингу	(13)	(5)	(19)	(13)
Проценты по пенсионным обязательствам	(5)	(6)	(10)	(11)
Прочие процентные расходы	(2)	6	(55)	(5)
Итого	(731)	(565)	(1 153)	(1 021)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с на квалифицируемыми активами (Примечание 7)	31	452	280	853
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибылей и убытков	(700)	(113)	(873)	(168)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Процентные доходы	427	268	815	510
Процентные расходы	(15)	-	(74)	(18)
Чистая величина процента	412	268	741	492

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Денежные средства и их эквиваленты	389	245	777	408
Инвестиции, удерживаемые до погашения	38	23	38	102
Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	(15)	-	(74)	(18)
Итого	412	268	741	492

Примечание 28. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20 % (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 20%).

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Текущий налог на прибыль				
Отчетный год	20	560	(1 886)	(1 505)
Излишне начислено в предшествующие периоды	1 357	1	1 414	1
Расход по отложенному налогу на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 256)	(501)	(805)	(341)
Расход по налогу на прибыль	121	60	(1 277)	(1 845)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Прибыль до налогообложения	(290)	(342)	6 410	9 368
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	58	68	(1 282)	(1 874)
Невычитаемые/ необлагаемые разницы	(1 294)	(9)	(1 409)	28
Прочее	1 357	1	1 414	1
(Расход)/доход по налогу на прибыль	121	60	(1 277)	(1 845)

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

	За три месяца закончившихся, 30 июня 2012			За шесть месяцев закончившихся, 30 июня 2012		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Восстановление убытка от обесценения основных средств	14	(3)	11	14	(3)	11
Итого	14	(3)	11	14	(3)	11

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	30 июня 2011	30 июня 2012	30 июня 2011
Основные средства	-	-	(26 229)	(23 856)	(26 229)	(23 856)
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	(292)	(178)	(292)	(178)
Инвестиционная собственность	-	-	(47)	(45)	(47)	(45)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	(506)	(685)	(506)	(685)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	130	89	-	-	130	89
Обязательство по вознаграждениям работникам	44	45	-	-	44	45
Резервы	37	16	-	-	37	16
Займы	-	-	(112)	(31)	(112)	(31)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	-	-	(263)	(213)	(263)	(213)
Прочее	59	63	-	-	59	63
Итого	270	213	(27 449)	(25 008)	(27 179)	(24 795)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года:

	31 декабря 2010	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 июня 2011
Основные средства	(24 297)	344	-	97	(23 856)
Активы, предназначенные для продажи	(117)	39	-	(100)	(178)
Инвестиционная собственность	(54)	6	-	3	(45)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	(717)	-	-	(685)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	111	(22)	-	-	89
Обязательство по вознаграждениям работникам	40	5	-	-	45
Резервы	14	2	-	-	16
Займы	(31)	-	-	-	(31)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(186)	(25)	(2)	-	(213)
Прочее	36	27	-	-	63
Итого	(24 452)	(341)	(2)	-	(24 795)

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2011	Признаны в составе прибыли	Признаны в составе собственного капитала	Реклассификация	30 июня 2012
Основные средства	(25 448)	(777)	(3)	(1)	(26 229)
Активы, удерживаемые для продажи	(301)	8	-	1	(292)
Инвестиционная собственность	(45)	(2)	-	-	(47)
Торговая и прочая дебиторская	(626)	120	-	-	(506)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	145	(15)	-	-	130
Обязательство по вознаграждениям работникам	45	(1)	-	-	44
Резервы	18	19	-	-	37
Займы	(59)	(53)	-	-	(112)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(140)	(123)	-	-	(263)
Прочее	40	19	-	-	59
Итого	(26 371)	(805)	(3)	-	(27 179)

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 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Акции выпущенные	39 749 360	39 749 360	39 749 360	39 749 360
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(140 229)	(140 229)	(140 229)	(140 229)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в тысячах)	39 609 131	39 609 131	39 609 131	39 609 131

Выверка прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	39 609 131	39 609 131	39 609 131	39 609 131
Прибыль/(убыток) за отчетный период	(169)	(283)	5 133	7 523
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная) (в российских рублях)	(0.01)	(0.01)	0.13	0.19

Примечание 30. Финансовые инструменты

(a) Кредитный риск

(i) Подверженность кредитному риску

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

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость		
	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Займы, выданные, и дебиторская задолженность	18 282	25 401	18 886
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	18 282	25 401	18 886
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4 965	-	-
Инвестиции (Примечание 11)	4 965	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	9	13
Прочие активы (Примечание 13)	9	9	13
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	24 553	25 572	28 334
Итого финансовых активов	47 809	50 982	47 233

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

	Балансовая стоимость		
	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Тепловая энергия	7 587	14 760	11 408
Электроэнергия	6 095	6 181	3 777
Прочая	4 600	4 460	3 701
Итого	18 282	25 401	18 886

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

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

Наиболее существенные покупатели Группы ОАО «МОЭК» и ЗАО «ЦФР», по которым сумма дебиторской задолженности составила 3 996 млн. рублей и 1 448 млн. рублей, соответственно, по состоянию на 30 июня 2012 года (31 декабря 2011 года: 10 684 млн. рублей и 2 317 млн. рублей, соответственно, 31 декабря 2010 года: 7 707 млн. рублей и 3 556 млн. рублей, соответственно).

(ii) Убытки от обесценения

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

	30 июня 2012		31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	6 690	-	16 185	-	11 086	-
Просроченная на 0-30 дней	3 835	-	6 399	-	4 870	-
Просроченная на 31-120 дней	1 740	-	776	-	935	-
Просроченная на 121-365 дней	3 577	-	1 850	-	1 743	-
Просроченная на срок более года	5 282	2 842	2 918	2 727	1 686	1 434
Итого	21 124	2 842	28 128	2 727	20 320	1 434

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

	2012	2011
Остаток на 1 января	2 727	1 434
Обесценение, признанное за период	115	238
Резерв, используемый за период	-	(2)
Остаток на 30 июня	2 842	1 670

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

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Признанный по состоянию на 30 июня 2012 года убыток от обесценения в сумме 2 842 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 2 727 млн. рублей, 31 декабря 2010: 1 434 млн. рублей) относится к покупателям, которые в отчетном периоде были признаны банкротами или имели проблемы с ликвидностью.

Исходя из статистики неплатежей прошлых периодов, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, или просроченной менее чем на 365 дней, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; 75 процента от величины торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2011 года: 89,63 процентов, 31 декабря 2010 года: 91,70 процентов), включающей задолженность наиболее значимого клиента Группы (см. выше по тексту), относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

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

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

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

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 30 июня 2012	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2011	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2010
ОАО «Газпромбанк»	Standard & Poor's	ruAA+	12 418	ruAA+	9 546	ruAA	8 478
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch Ratings	AA(rus)	8 011	AA(rus)	1 663	AA-(rus)	3 507
ОАО «Банк «ВТБ»	Fitch Ratings	AAA(rus)	3 629	AAA(rus)	14 205	AAA(rus)	13 260
ОАО «АБ «Россия»	Moody's Interfax	A3.ru	490	A3.ru	154	Baa1.ru	3 084
Прочие	-	-	5	-	4	-	5
Итого			24 553		25 572		28 334

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

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 30 июня 2012 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	9 992	12 734	638	815	1 595	1 191	1 164	1 132	6 199
Необеспеченные облигации	5 471	5 731	258	729	511	5 511	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 884	6 884	6 701	-	183	-	-	-	-
Итого	22 347	25 349	7 597	1 544	2 289	6 702	1 164	1 132	6 199

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	5 794	7 611	372	366	1 047	828	635	615	3 748
Необеспеченные облигации	9 783	11 498	5 220	256	511	5 511	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 882	13 882	13 779	-	103	-	-	-	-
Итого	29 459	32 991	19 371	622	1 661	6 339	635	615	3 748

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Необеспеченные банковские кредиты	3 128	4 234	174	351	678	663	451	259	1 658
Необеспеченные облигации	14 412	17 581	727	5 356	5 476	511	5 511	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 741	12 741	12 669	-	72	-	-	-	-
Итого	30 281	34 556	13 570	5 707	6 226	1 174	5 962	259	1 658

Все эти группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

(в) Валютный риск

(i) Подверженность валютному риску

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
	В Евро	В Евро	В Евро
Необеспеченные банковские кредиты	(9 992)	(5 794)	(3 128)
Сумма по отчету о финансовом положении компании	(9 992)	(5 794)	(3 128)
Прогнозируемый объем расходов по процентам	(189)	(119)	(73)
Общая сумма задолженности	(189)	(119)	(73)
Нетто-величина	(10 181)	(5 913)	(3 201)

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

	Средняя ставка			Ставка на отчетную дату		
	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
1 евро	39,6908	40,8848	40,2980	41,323	41,6714	40,3331

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

(ii) Анализ чувствительности

Увеличение курса рубля на 3 % по отношению к Евро по состоянию на 30 июня 2012 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 2011 года и на 31 декабря 2010 года анализировались на основе тех же принципов.

	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Евро	297	173	93

Уменьшение курса рубля на 3% по отношению к Евро оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияния на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Фактическое уменьшение обменных курсов за период, закончившийся 30 июня 2012 года, составило приблизительно 3% по отношению к Евро (31 декабря 2011 года: 1%, 31 декабря 2010 года: 9%), хотя разница между двумя фактическими экстремумами в отчетном периоде составила приблизительно 6% по отношению к Евро (31 декабря 2011 года: 11%, 31 декабря 2010 года: 16%).

(e) Процентный риск**(i) Структура**

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

	Балансовая стоимость		
	30 июня 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Инструменты с фиксированной процентной ставкой			
Финансовые активы (Примечания 11, 12, 13, 14)	47 809	50 982	47 233
Финансовые обязательства (Примечания 16, 18)	(13 073)	(24 577)	(27 528)
Итого	34 736	26 405	19 705
Инструменты с переменной ставкой процента			
Финансовые обязательства (Примечание 16)	(9 274)	(4 882)	(2 753)
Итого	(9 274)	(4 882)	(2 753)

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

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

(iii) Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило или уменьшило бы величину собственного капитала на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменный курс иностранных валют, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 30 июня 2012 года анализировались на основании тех же принципов, что и на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года.

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

	31 июня 2012		31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
Инструменты с переменной ставкой процента	(36,4)	36,4	(35,0)	35,0	(30,2)	30,2
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(36,4)	36,4	(35,0)	35,0	(30,2)	30,2

(д) Справедливая стоимость

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

	30 июня 2012		31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	24 553	24 553	25 572	25 572	28 334	28 334
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	18 282	18 282	25 401	25 401	18 886	18 886
Инвестиции (Примечание 11)	4 965	4 965	-	-	-	-
Прочие инвестиции (Примечание 13)	9	9	9	9	13	13
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(6 884)	(6 884)	(13 882)	(13 882)	(12 741)	(12 741)
Необеспеченные облигации (Примечание 16)	(5 471)	(5 507)	(9 783)	(9 946)	(14 412)	(14 951)
Необеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	(9 992)	(9 992)	(5 794)	(5 794)	(3 128)	(3 128)

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4.

Примечание 31. Аренда

(а) Операционная аренда

Операционная аренда главным образом относится к долгосрочным договорам аренды участков земли, на которых расположены генерирующие мощности Группы. Обычно срок аренды составляет от 5 до 45 лет с правом продления после истечения срока. За три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, расходы по операционной аренде в сумме 413 млн. рублей и 347 млн. рублей, соответственно, были признаны в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Ниже представлены обязательства по операционной аренде, не подлежащие отмене:

	31 июня 2012	31 декабря 2011
Менее одного года	506	399
От года до пяти лет	2 041	1 596
Свыше пяти лет	11 611	9 296
Итого	14 158	11 291

(б) Финансовая аренда

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

	30 июня 2012			31 декабря 2011			31 декабря 2010		
	Минимальные арендные платежи	%	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	%	Основная сумма	Минимальные арендные платежи	%	Основная сумма
Менее одного года	75	47	28	11	2	9	127	25	102
От 1 до 5 лет	64	22	42	6	1	5	24	5	19
Свыше 5 лет	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	139	69	70	17	3	14	151	30	121

Примечание 32. Условные события и обязательства**(а) Инвестиционные обязательства**

На 30 июня 2012 года Группа заключила договоры на строительство и приобретение объектов основных средств на сумму 34 452 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 23 525 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 13 376 млн. рублей). Данная сумма включает обязательства инвестиционного характера, относящиеся к договорам на поставку мощности (ДПМ) в сумме 25 728 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 16 694 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 6 483 млн. рублей).

(б) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется большим количеством налогов и частыми изменениями законодательства, которое во многих случаях содержит нечеткие, противоречивые формулировки и может толковаться по-разному. Нередко разные толкования происходят среди различных налоговых органов одной юрисдикции и среди налоговых органов разных юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и изучения у нескольких государственных органов, которые имеют законодательную возможность налагать значительные штрафы, применять санкции и взимать пени. В Российской Федерации налоговый год остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет, однако в некоторых обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым и дольше. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

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

(в) Обязательства по природоохранной деятельности

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

(г) Страхование

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

покрытие для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки производства и ответственности перед третьими лицами. До тех пор пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск, что остановка производства и обязательства перед третьими лицами могут иметь существенное неблагоприятное влияние на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

(д) Гарантии

Группа выдала прямые гарантии третьим лицам, в связи с чем Группа имеет условные обязательства, выплаты по которым зависят от наступления определенных условий. По состоянию на 30 июня 2012 года Группа предоставила гарантии по ипотечным кредитам работников в размере 0 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 150 млн. рублей, 31 декабря 2010 года: 208 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 рассчитывается как выручка, уменьшенная на относящиеся к ней прямые расходы. Доходы и расходы по процентам не включаются в расчет данного показателя, поскольку они являются централизованными расходами Группы. Прочая информация, представляемая лицам, принимающим оперативные решения, соответствует информации, представленной в финансовой отчетности.

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчётных сегмента – электроэнергия и теплоэнергия. Несмотря на наличие в операционных сегментах модернизированных и немодernизированных объектов, генерирующих электроэнергию, показатели валовой прибыли которых существенно отличаются, такая агрегация обусловлена схожими характеристиками производимой продукции, схожими процессами производства, группами потребителей, методов, применяемых для распределения продукции и характером нормативно-правовой среды. Такая агрегация обусловлена схожими экономическими характеристиками при производстве этих двух видов продукции.

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

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

(а) Информация по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, и на 30 июня 2012 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	42 561	41 617	1 468	85 646
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(42 881)	-	-	(42 881)
Транспортировка теплоэнергии		-	(15 162)	-	(15 162)
Покупная электроэнергия	22	(4 726)	-	-	(4 726)
Покупная теплоэнергия	22	-	(470)	-	(470)
Валовая прибыль		(5 046)	25 985	1 468	22 407
Сегментные активы		207 034	33 354	18 734	259 122

Группа «Мосэнерго»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года, и на 31 декабря 2011 года:

	Примечание	Электроэнергия	Теплоэнергия	Прочие сегменты	Итого
Выручка от внешних покупателей	21	46 619	41 965	1 305	89 889
Расходы:					
Топливо и водопотребление	22	(43 686)	-	-	(43 686)
Транспортировка теплоэнергии		-	(16 014)	-	(16 014)
Покупная электроэнергия	22	(4 986)	-	-	(4 986)
Покупная теплоэнергия	22	-	(451)	-	(451)
Валовая прибыль		(2 053)	25 500	1 305	24 752
Сегментные активы		208 985	36 826	16 483	262 294

Активы по сегментам включают убыток от обесценения объектов основных средств в общей сумме 0 млн. рублей, начисленный за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (31 декабря 2011 года: 1 343 млн. рублей, который был распределен на сегмент электроэнергия).

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

	Примечание	За три месяца, закончившихся 30 июня 2012	За три месяца, закончившихся 30 июня 2011	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011
Валовая прибыль по отчетным		7 339	7 239	20 939	23 447
Валовая прибыль по прочим		789	690	1 468	1 305
Прочие операционные доходы	26	765	171	1 030	512
Финансовые доходы	27	766	351	1 655	657
Амортизация объектов	7	(3 364)	(3 158)	(6 689)	(6 115)
Расходы на оплату труда	24	(2 200)	(2 501)	(4 427)	(4 681)
Прочие операционные расходы	25	(399)	(458)	(1 363)	(1 246)
Прочие услуги поставщиков и	23	(985)	(735)	(1 972)	(1 307)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(510)	(549)	(1 025)	(1 188)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(1 533)	(1 099)	(1 991)	(1 446)
Финансовые расходы	27	(700)	(113)	(873)	(168)
Расходы на прочие материалы	22	(258)	(181)	(342)	(402)
Прибыль до		(290)	(343)	6 410	9 368

(б) Активы отчетных сегментов

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

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

	Примечание	30 июня 2012	31 декабря 2011
Сегментные активы		259 122	262 294
Нераспределенные:			
Переплата по прочим налогам кроме налога на прибыль	12	1 553	3
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		250	115
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	9	9
Всего активов в соответствии с консолидированным промежуточным отчетом о финансовом положении компании		260 934	262 421

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

(в) Информация о ключевых потребителях

Потребители выручка по которым в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, превышает 10% общей выручки Группы представлены ниже:

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, 9 885 млн. рублей и 25 685 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту электроэнергия.
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, 6 379 млн. рублей и 26 321 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту теплоэнергия.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, 3 083 млн. рублей и 7 224 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту электроэнергия.

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

- ЗАО «ЦФР» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, 12 213 млн. рублей и 30 847 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту электроэнергия.
- ОАО «МОЭК» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, 6 966 млн. рублей и 27 501 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту теплоэнергия.
- ОАО «Мосэнергосбыт» - сумма выручки по данному контрагенту составила за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, 3 378 млн. рублей и 7 767 млн. рублей. Выручка была получена от реализации электроэнергии и мощности относящейся к сегменту электроэнергия.

Примечание 34. События после отчетной даты

В июле 2012 Совет директоров компании одобрил участие ОАО «Мосэнерго» в ООО «ОГК-Инвестпроект». Данная компания осуществляет строительство нового блока Череповецкой ГРЭС.