

**ГРУППА «ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет о движении капитала.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Группа и ее деятельность.....	5
2	Финансовое положение.....	6
3	Основные подходы к составлению финансовой отчетности.....	7
4	Краткое описание основных положений учетной политики.....	16
5	Дочерние компании.....	22
6	Операции со связанными сторонами и расчеты по ним.....	23
7	Основные средства.....	25
8	Нематериальные активы.....	27
9	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	27
10	Прочие внеоборотные активы.....	27
11	Денежные средства и их эквиваленты.....	28
12	Краткосрочные инвестиции.....	29
13	Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность.....	29
14	Товарно-материальные запасы.....	32
15	Капитал.....	32
16	Налог на прибыль.....	33
17	Финансовая аренда.....	35
18	Краткосрочные заемные средства.....	35
19	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность.....	36
20	Задолженность по уплате налогов.....	36
21	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	36
22	Доходы от текущей деятельности.....	38
23	Расходы по текущей деятельности (нетто).....	38
24	Финансовые доходы и расходы, нетто.....	39
25	Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи.....	39
26	Продажа дочерней компании.....	40
27	Договорные обязательства.....	41
28	Условные обязательства.....	41
29	Управление финансовыми рисками.....	42
30	Информация по сегментам.....	47
31	События после отчетной даты.....	51

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров ОАО «Генерирующая компания»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Генерирующая компания» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Параграф, привлекающий внимание

Не изменяя нашего мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности обращаем Ваше внимание на Примечание 6 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Группа имеет существенные по объему сделки и взаимоотношения со связанными сторонами. В этой связи, существует вероятность того, что условия таких сделок могут отличаться от условий сделок между несвязанными сторонами.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

30 июня 2010 г.
Москва, Российская Федерация

Группа «Генерирующая компания»

Консолидированный отчет о финансовом положении компании на 31 декабря 2009 года

(в тыс. рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	19 246 699	26 768 998
Нематериальные активы	8	35 297	32 507
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	114 362	111 362
Прочие внеоборотные активы	10	167 563	123 441
Итого внеоборотные активы		19 563 921	27 036 308
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	14	757 019	1 354 573
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	13	1 924 779	1 584 380
Краткосрочные инвестиции	12	1 000 000	1 400 000
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 074 487	693 196
Итого оборотные активы		5 756 285	5 032 149
Активы групп выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	25	7 899 100	-
ИТОГО АКТИВЫ		33 219 306	32 068 457
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Обыкновенные акции (номинальная стоимость 6 316 350 тыс. рублей)	15	7 308 398	7 308 398
Нераспределенная прибыль		18 707 857	16 748 257
Капитал акционеров ОАО «Генерирующая компания»		26 016 255	24 056 655
Доля меньшинства		19 686	-
ИТОГО КАПИТАЛ		26 035 941	24 056 655
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	2 935 214	3 299 750
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	17	3 258	66 760
Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности	21	204 693	287 283
Итого долгосрочные обязательства		3 143 165	3 653 793
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	18	382 024	2 004 499
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	17	64 859	91 977
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	19	3 063 740	1 953 201
Текущая задолженность по налогу на прибыль		-	59 700
Задолженность по прочим налогам	20	343 311	248 632
Итого краткосрочные обязательства		3 853 934	4 358 009
Обязательства групп выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	25	186 266	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 183 365	8 011 802
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		33 219 306	32 068 457

Генеральный директор

Директор по экономике и финансам

30 июня 2010 года

Гайфуллин И. Х.

Миннеханова Г.М.

Прилагаемые примечания на стр. 5-51 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»

Консолидированный отчет о совокупном доходе компании за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тыс. рублей)

	Прим.	2009	2008
Выручка	22	36 979 613	32 468 376
Расходы по текущей деятельности,, нетто	23	(33 580 767)	(31 338 402)
Убыток от выбытия основных средств		(30 667)	(341 807)
Убыток по Группе выбытия	25	(685 986)	-
Операционная прибыль		2 682 193	788 167
<hr/>			
(Убыток) / прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и дочерних компаний		(33 353)	8 585
Финансовые доходы / (расходы), нетто	24	48 814	(116 600)
Прибыль до налогообложения		2 697 654	680 152
<hr/>			
(Расходы) / льгота по налогу на прибыль	16	(586 356)	277 605
Прибыль за год		2 111 298	957 757
<hr/>			
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		2 111 298	957 757
<hr/>			
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам ОАО «Генерирующая компания»		2 117 684	957 757
Доле меньшинства		(6 386)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		2 111 298	957 757

Генеральный директор

Директор по экономике и финансам

30 июня 2010 года

Гайфуллин И. Х.

Миннеханова Г.М

Прилагаемые примечания на стр. 5-51 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся

31 декабря 2009 года

(в тыс. рублей)

	Прим.	2009	2008
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		2 697 654	680 152
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23	2 081 429	2 054 449
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	23	333 065	12 528
(Восстановление) /увеличение резерва под устаревание товарно-материальных запасов	23	(11 783)	13 642
Расходы по отложенным вознаграждениям работникам		33 848	16 191
Чистые финансовые (доходы) / расходы	24	(48 813)	116 600
Убыток от выбытия основных средств		30 667	341 807
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(8 585)
Убыток по Группе выбытия		685 986	-
Прибыль от продажи дочерних компаний	26	33 353	-
Прочие		(851)	(423)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		5 834 555	3 226 361
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/ уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 000 380)	703 729
Уменьшение/ (увеличение) товарно-материальных запасов		376 779	(657 014)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		845 407	(240 534)
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		95 732	136 544
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(82 590)	(272 042)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(975 591)	(684 574)
Чистые денежные средства, полученные от текущей деятельности		5 093 912	2 212 470
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 434 859)	(2 197 167)
Поступления от реализации основных средств		151 468	409 465
Приобретение инвестиций		(1 003 000)	(1 600 000)
Поступления от выбытия инвестиций		1 400 000	298 189
Предоставленные займы		-	(574 000)
Возврат предоставленных займов		-	542 000
Проценты полученные		219 290	57 387
Денежные средства выбывающей дочерней компании		(10 741)	-
Приобретение дочерних компаний за минусом денежных средств полученных		-	(97 044)
Поступления по договорам финансовой аренды с учетом процентов		1 993	4 187
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 675 849)	(3 156 983)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления по краткосрочным заемным средствам		576 589	2 308 010
Поступление от дополнительной эмиссии акций дочерней компании		50 000	-
Погашение займов		(2 204 240)	(321 665)
Уплачено по договорам финансовой аренды с учетом процентов		(173 151)	(277 195)
Проценты, уплаченные по заемным средствам		(103 958)	(95 432)
Дивиденды, выплаченные акционерам ОАО «Генерирующая компания»		(182 012)	(240 942)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(2 036 772)	1 372 776
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 381 291	428 263
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	693 196	264 933
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	2 074 487	693 196

Генеральный директор

Гайфуллин И. Х.

Директор по экономике и финансам

Миннеханова Г.М.

30 июня 2010 года

Прилагаемые примечания на стр. 5-51 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»

Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «Генерирующая компания»			Доля меньшинства	Всего капитал
	Акционерный капитал	Нераспреде ленная прибыль	Итого		
На 1 января 2008 года	7 308 398	16 031 442	23 339 840	-	23 339 840
Итого совокупный доход за год	-	957 757	957 757	-	957 757
Дивиденды	-	(240 942)	(240 942)	-	(240 942)
На 31 декабря 2008 года	7 308 398	16 748 257	24 056 655	-	24 056 655
Итого совокупный доход за год	-	2 117 684	2 117 684	(6 386)	2 111 298
Дополнительный выпуск акций дочерней компании	-	23 928	23 928	26 072	50 000
Дивиденды	-	(182 012)	(182 012)	-	(182 012)
На 31 декабря 2009 года	7 308 398	18 707 857	26 016 255	19 686	26 035 941

Генеральный директор

Директор по экономике и финансам

30 июня 2010 года

Гайфуллин И. Х.

Миннеханова Г.М.

Прилагаемые примечания на стр. 5-51 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

1 Группа и ее деятельность

ОАО «Генерирующая компания» (далее «Компания») было создано 11 декабря 2001 года в соответствии с Основными направлениями реформирования электроэнергетики Российской Федерации, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 11 июля 2001 года № 526 «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации», во исполнение Указа Президента Республики Татарстан № УП-673 от 8 августа 2001 года «О дальнейших мерах по реформированию электроэнергетики Республики Татарстан».

Основным видом деятельности Компании является выработка и реализация электрической и тепловой энергии и мощности в Российской Федерации. С 1 декабря 2008 года ОАО «Генерирующая компания» получен статус субъекта оптового рынка электрической энергии (мощности) и допуск к торговой системе ОРЭМ.

По состоянию на 31 декабря 2009 года ОАО «Генерирующая компания» имеет 2 дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа») (Примечание 5) и восемь филиалов, расположенных на территории Республики Татарстан: Заинская ГРЭС, Елабужская ТЭЦ, Казанская ТЭЦ № 1, Казанская ТЭЦ № 2, Казанская ТЭЦ № 3, Набережночелнинская ТЭЦ, Нижнекамская ГЭС, Нижнекамская ТЭЦ.

Юридический адрес Компании: 420021, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. М. Салимжанова, д. 1.

Условия ведения деятельности Группы. Российской Федерации присущи некоторые черты развивающегося рынка, в том числе сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Глобальный финансовый кризис оказал серьезное влияние на российскую экономику за период с середины 2008 года:

- а) Снижение цен на сырье привело к снижению дохода от экспорта и, следовательно, к низкому внутреннему спросу. В 2009 году в России происходило ухудшение экономической ситуации.
- б) Повышение премий за риск на развивающихся рынках привело к резкому увеличению мировых процентных ставок.
- в) Обесценение российского рубля по отношению к основным мировым валютам (по сравнению с курсом 25,3718 рублей за 1 доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) увеличило стоимость обслуживания займов в иностранной валюте, суммы которых за последние годы значительно выросли.
- г) В 2009 году в связи с реализацией Правительством РФ превентивных мер по смягчению последствий влияния финансового кризиса в экономике образовался значительный бюджетный дефицит.

Заемщики и дебиторы Группы испытали на себе негативное влияние финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, отразилось на их способности погашать задолженность. Ухудшение экономических условий деятельности заемщиков и дебиторов нашло свое отражение в пересмотренных прогнозах ожидаемых потоков денежных средств в рамках оценок возможного обесценения активов.

Доступ к финансовым ресурсам, в том числе зарубежным, значительно сократился с августа 2007 года. Такая ситуация может оказать негативное влияние на возможности Группы по привлечению новых заемных средств на условиях, которые применялись к аналогичным операциям в предыдущие периоды.

Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Кроме того, организации, осуществляющие в настоящий период деятельность на территории Российской Федерации, сталкиваются и с другими финансовыми и юридическими сложностями. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, а также от развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Руководство Группы не в состоянии предусмотреть все варианты развития экономической ситуации, которые могли бы оказать влияние на деятельность Группы, и, следовательно, оценить их потенциальное воздействие (если таковое будет иметь место) на финансовое состояние Группы.

Отношения с государством и их влияние на деятельность Группы. Компания является 100%-ным дочерним обществом ОАО «Татэнерго». Республика Татарстан напрямую владеет 25% акций ОАО «Татэнерго» (2008: 49%) и 75% акций принадлежит ОАО «Связьинвестнефтехим» (2008: 51%), акционерной компании, в которой Республика Татарстан владеет 100% акций. Таким образом, основной контроль за деятельностью Компании осуществляет Правительство Республики Татарстан.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

1 Группа и ее деятельность (продолжение)

ОАО «Татэнергосбыт» (дочерняя компания ОАО «Татэнерго») является основным покупателем электрической и тепловой энергии Компании (Примечание 6). Кроме того, Республика Татарстан контролирует ряд поставщиков топлива и поставщиков других материалов и услуг для Компании. Республика Татарстан оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании путем регулирования Государственным комитетом Республики Татарстан по тарифам тарифов на реализацию тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Компании определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Инвестиционные программы Группы утверждаются и контролируются органами исполнительной власти Республики Татарстан. Как указано в Примечаниях 2 и 28, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Государственное регулирование и реформирование отрасли. Российская электроэнергетика в настоящий момент находится в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой предприятия энергетики смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

Дальнейшее реформирование отрасли будет происходить в соответствии с основной концепцией реформирования электроэнергетики России в рамках Федерального закона № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» от 26 марта 2003 года, федеральным законом № 36-ФЗ «Об особенностях функционирования электроэнергетики в переходный период и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием закона «Об электроэнергетике» от 26 марта 2003 года.

Руководство Группы считает, что в конечном итоге в России будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергии, что позволит Группе привлекать необходимые средства для устойчивого развития ее финансово-хозяйственной деятельности. Вместе с тем, в этом вопросе не может быть полной уверенности.

2 Финансовое положение

Как было указано выше, Правительство Республики Татарстан оказывает влияние на Группу путем контроля над тарифами и другими факторами. Государственный комитет Республики Татарстан по тарифам не всегда дает разрешение на повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, и поэтому отдельные тарифы недостаточны для покрытия всех затрат на производство энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и соответственно не включаются дополнительные затраты, учитываемые по МСФО. В результате тарифы зачастую не обеспечивают надлежащего уровня окупаемости, а также достаточных средств для возмещения стоимости основных средств.

Руководство Группы предпринимает следующие меры для решения указанных выше вопросов и улучшения финансового положения Группы:

- улучшение финансового планирования; концентрация усилий на обеспечение своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств в целях их погашения в течение более продолжительного периода времени;
- четкое соблюдение политики капитальных вложений через определение и оценку проектов, которые обеспечивают высокие уровни доходности инвестиций и надежное электро- и теплоснабжение потребителей;
- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулирующими организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в генерирующие активы Группы.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

2 Финансовое положение (продолжение)

Ухудшение экономических условий может также оказать влияние на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. С учетом имеющейся информации руководство надлежащим образом отразило пересмотренные оценки ожидаемых в будущем потоков денежных средств в своей оценке обесценения активов. Однако руководство не имеет возможности достоверно оценить воздействие дальнейшего ухудшения условий ведения деятельности в результате продолжающегося кризиса на финансовое положение Группы в будущем. Руководство считает, что в сложившихся в настоящее время условиях им предпринимаются все меры, необходимые для поддержания устойчивости деятельности Группы и обеспечения ее дальнейшего развития.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с МСФО и соответствующими интерпретациями, утвержденными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (далее КМСФО).

Группа ведет бухгалтерский учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – РСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе российских учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Национальная валюта Российской Федерации, российский рубль, является функциональной валютой ОАО «Генерирующая компания» и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Все финансовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до ближайшей тысячи.

Учет влияния гиперинфляции. В прошлом Российская Федерация переживала относительно высокий уровень инфляции, и считалась страной с гиперинфляционной экономикой согласно МСФО (IAS) 29. В рамках перехода Группы на МСФО неденежные активы и обязательства, а также собственные средства, относящиеся к операциям, совершенным до 1 января 2003 года были пересчитаны с учетом изменений общей покупательной способности российского рубля в соответствии с МСФО (IAS) 29, начиная с даты совершения операции и до 31 декабря 2002 года. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, к операциям, осуществляемым после 1 января 2003 года, больше не применяются положения по пересчету согласно МСФО (IAS) 29.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации. С 1 января 2009 года вступили в силу следующие новые стандарты, интерпретации и поправки:

Применение МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). С 1 января 2009 года Группа проводит анализ сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Данный стандарт применяется компаниями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также компаниями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов финансовых инструментов на открытом рынке. МСФО (IFRS) 8 требует, чтобы компании отражали в отчетности финансовые и пояснительные данные по своим операционным сегментам, при этом информация по сегментам должна предоставляться на той же основе, что и для целей внутренней отчетности. МСФО (IFRS) 8 оказал воздействие на представление финансовой информации Группы, но не повлиял на признание и оценку конкретных операций и остатков.

Применение МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (пересмотрен в марте 2007 года; вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение стандарта - исключение возможности сразу же включать в состав затрат те расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на активы, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно большой период времени. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Прочие затраты по займам списываются на расходы по методу эффективной ставки процента. Изменения, внесенные в стандарт МСФО (IAS) 23, не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после указанной даты). В 2009 году в МСФО (IAS) 24 были внесены следующие изменения: (а) было упрощено определение связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для компаний, связанных с государством. В том, что касается освобождения для компаний, связанных с государством, Группа начала применять поправку к МСФО (IAS) 24 досрочно. Новое требование, касающееся раскрытия для компаний, связанных с государством, предусмотрено только для существенных транзакций и транзакций, которые в сумме могут быть существенны.

Применение МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 года, распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСФО (IAS) 1 является замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все суммы изменений в капитале компании (кроме тех, которые являются результатом операций с собственниками компании) например, переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы, компании получают право представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе.

Группа остановила свой выбор на представлении одного отчета о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом состоянии (ранее именовавшийся «бухгалтерский баланс») на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда компания производит пересчет сравнительных данных вследствие переклассификации, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой информации Группы, но не повлиял на признание или оценку конкретных операций и остатков.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО приняло решение о выполнении ежегодных проектов по усовершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Поправки представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и исправлений в терминологии в различных стандартах. Изменения в основном относятся к следующим областям: возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, предназначенных для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5, сокращение требований к раскрытию информации относительно зависимых обществ и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории активов, отражаемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков, в соответствии с учетом хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой лишь уточнение определений и редакционные правки, которые, по мнению Правления КМСФО, не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Изменения к МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (вступающие в силу 1 июля 2009 года или после этой даты) разъясняют требования, касающиеся классификации активов и обязательств при выбытии дочерних компаний. Согласно ожиданиям Группы поправки не оказывают существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации, – МСФО (IAS) 32 и поправки к МСФО (IAS) 1 (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Согласно поправке некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться в составе капитала. Данная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Условия вступления в права на акции и их отмена – Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (дата выпуска – январь 2008 г.; применима к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделения правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Группа не использует выплаты, основанные на акциях, поэтому поправка не оказывает влияния на результаты консолидированной финансовой отчетности.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 года или после этой даты). В Интерпретации 13 разъясняется, что в случае продажи товаров и услуг с одновременным предоставлением бонусов клиентам в рамках программы поощрения клиентов (к примеру, начисление накопительных баллов или предоставление бесплатных товаров), соответствующее соглашение состоит из нескольких компонентов, и платеж, полученный от клиента, распределяется между компонентами данного соглашения по справедливой стоимости. Данная поправка не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Интерпретация применяется при учете выручки и соответствующих расходов компаниями, которые осуществляют строительство объектов недвижимого имущества самостоятельно либо с привлечением подрядчиков, и содержит правила, которые позволяют выявить, подпадают ли соглашения о строительстве объектов недвижимого имущества под действие МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Она также устанавливает критерии для определения необходимости признания компаниями выручки от таких операций. Данная поправка не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

«Стоимость инвестиций в дочерние, совместно контролируемые или зависимые компании» – Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (выпущена в мае 2008 года, применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с этой поправкой компании, применяющие МСФО впервые, могут оценивать инвестиции в дочерние, совместно контролируемые или ассоциированные общества по справедливой стоимости или по балансовой стоимости, определенной в соответствии с применявшимися прежде национальными стандартами учета, в качестве условно рассчитанной стоимости отдельной финансовой отчетности. Поправка также требует отражать выплаты из чистых активов объекта инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций. Данная поправка не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

«Совершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах» – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в марте 2009 года, применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данная поправка требует улучшения раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Группа обязана раскрыть информацию в отношении анализа финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) содержит пояснение о том, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры по выданным финансовым гарантиям с указанием максимальной суммы гарантии на самую раннюю дату требования исполнения гарантии; и (б) требует раскрытия информации об оставшихся договорных сроках погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения являются необходимыми для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Группа также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска ликвидности. Данная поправка не оказала существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

«Встроенные производные финансовые инструменты» – Поправки к КИМФО (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39 (выпущены в марте 2009 года, применимо к отчетным периодам, начинающимся с 30 июня 2009 года или после этой даты). Поправки поясняют, что при переклассификации финансового актива из категории «отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков» должна производиться оценка всех встроенных производных инструментов, и в случае необходимости они должны отражаться в финансовой отчетности отдельной строкой. Данная поправка не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 года или после этой даты). В интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применим учет хеджирования. Согласно данной интерпретации перевод функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает риска, к которому может быть применим учет хеджирования. Интерпретация позволяет любой компании или компаниям группы применять инструмент хеджирования. Исключения составляют зарубежные предприятия, которые сами являются предметом хеджирования. В Интерпретации также разъясняется, каким образом осуществляется расчет прибыли или убытка по курсовым разницам, перенесенным из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка при выбытии хеджируемого зарубежного предприятия. Предприятия, подготавливающие финансовую отчетность, должны применять МСФО (IFRS) 39 для прекращения учета хеджирования на перспективной основе, если хеджирование более не соответствует критериям учета хеджирования в соответствии с Интерпретацией 16. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 16 не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Международный стандарт финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) представляет собой отдельный стандарт, адаптированный к потребностям и возможностям небольших компаний. Многие принципы полного комплекта стандартов МСФО по отражению и оценке активов, обязательств, доходов и расходов упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрываемой информации. МСФО для малого и среднего бизнеса может применяться компаниями, которые публикуют финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей и не обязаны предоставлять отчетность в государственные органы. МСФО для малого и среднего бизнеса не применим по отношению к Группе.

Если не указано иное, поправки и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты бухгалтерского учета. Были опубликованы некоторые новые стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группой применительно к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2010 года или после указанной даты:

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников компании» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Поправка поясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Группа должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 не применима к деятельности Группы, так как Группа не распределяет неденежные активы своим владельцам.

Интерпретация IFRIC 18 «Учет активов, полученных от клиентов» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). В Интерпретации разъясняется порядок учета передачи активов от потребителей, а именно, обстоятельства, при которых выполняется критерий определения актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга в обмен на переданный актив); признание выручки, а также порядок учета передачи денежных средств от потребителей. Согласно ожиданиям Группы, КИМФО (IFRIC) 18 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета при погашении компанией долговых обязательств своими собственными долевыми инструментами. В отчете о совокупном доходе признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью задолженности. Согласно ожиданиям Группы, КИМФО (IFRIC) 19 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная (отдельная) финансовая отчетность» и важные дополнения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые общества» (пересмотрен в январе 2008 года, вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролируемой доли участия (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролируемой доле участия будет дебетовым (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией, а также от потери значительного влияния над зависимым обществом. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 года, применим к объединениям бизнеса, дата приобретения по которым приходится на начало (или позднее) первого годового периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 позволит компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролируемой доли участия: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению, связанному с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 включает также в свой объем объединения бизнеса только с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. Группа будет применять пересмотренный МСФО (IFRS) 3 перспективно ко всем объединениям бизнеса, начиная с 1 января 2010 года.

Применимость к хеджируемым статьям – Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (применяется ретроспективно к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная поправка разъясняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Группа не предполагает, что данная поправка повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность, так как Группа не применяет учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (пересмотрен в декабре 2009 года; применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КИМФО (IFRIC) 9 и КИМФО (IFRIC) 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты). Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и толкований: разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию предназначенных для продажи или прекращенной деятельности; требование раскрывать в отчетности информацию об оценке общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений; изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности; разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды; предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные потоки единица не может быть больше операционного сегмента до объединения; дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний; изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (а) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (б) разъяснить период переклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата и (в) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора; изменение КИМФО (IFRIC) 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты, приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу ее применения; а также отмена ограничения в КИМФО (IFRIC) 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться зарубежной компанией, в отношении которой осуществляется хеджирование. Согласно ожиданиям Группы, данные поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Изменение к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (выпущено в октябре 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 г. или после этой даты). Данное изменение исключает возможность классификации определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте в качестве производных финансовых инструментов. Согласно ожиданиям Группы, данная поправка не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2010 г. или после этой даты). Изменения разъясняют, каким образом классифицируются выплаты, основанные на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. В стандарт включены разъяснения, которые были ранее изложены в интерпретациях IFRIC 8 и IFRIC 11. Изменения более подробно разъясняют интерпретацию IFRIC 11 с целью раскрытия деталей, ранее не включенных в данную интерпретацию. Также изменения разъясняют понятия, включенные в приложение к стандарту. Согласно ожиданиям Группы, данная поправка не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в ноябре 2009 года, который применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения). МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Основные положения:

- Финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости» и «оцениваемые по амортизированной стоимости». Метод оценки должен быть определен при первичном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами принятой в компании и характерными признаками денежных потоков, генерируемыми активами.
- Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости в том случае, если это долговой инструмент и а) бизнес модель компании предусматривает удержание инструмента с целью получения денежных выгод, предусмотренных при его использовании и б) денежные потоки, предусмотренные при использовании инструмента, представляют собой платежи по основному догу и процентам (имеющим основные характеристики кредита). Все прочие долговые инструменты должны учитываться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.
- 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 составе прибылей и убытков. 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 прибыли или убытка в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевыми инструментами кредиторы. Ожидается, что данная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

Изменения интерпретации IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данные изменения отменяют требования IFRIC 14, относящиеся к необязательным пенсионным выплатам, когда установлен минимум финансирования пенсионного плана. Ожидается, что данное изменение не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные поправки освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с КИМФО (IFRIC) 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (опубликованы в мае 2010 года и вступают в силу для Группы с 1 января 2011 года). Изменения состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих стандартов и интерпретаций: изменений к МСФО (IFRS) 1, (i) позволяющих использовать оценку статей основных средств и нематериальных активов, основанную на ранее применяемых национальных стандартах учета, в качестве учетной стоимости, если они были использованы в деятельности, связанной с тарифным регулированием, (ii) позволяющих использовать результаты переоценки, произведенной в связи с каким-либо событием, в качестве учетной стоимости основных средств, даже если переоценка происходит в периоде первого применения МСФО, (iii) содержащих требования для компаний, применяющих МСФО впервые, по раскрытию информации, объясняющей изменения в учетной политике или примененных исключениях МСФО (IFRS) 1 в первой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, по отношению к первой промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; изменений к МСФО (IFRS) 3, (i) содержащих требования по оценке по справедливой стоимости (за исключением требований по оценке на другой основе, содержащихся в других МСФО) доли неконтролирующих акционеров, которая не предоставляет права собственности на текущую дату или не предоставляет держателю право на пропорциональную долю в чистых активах, при ликвидации, (ii) разъясняющих правила по учету соглашений, предусматривающих выплаты, основанные на акциях, приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно заменены новыми соглашениями в результате объединения бизнеса, (iii) разъясняющих, что условное вознаграждение по объединению бизнеса, которое произошло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (опубликованного в январе 2008 года), должно учитываться в соответствии с порядком учета, содержащимся в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3; разъяснений к МСФО (IFRS) 7 в отношении ряда требований к раскрытиям, в частности (i) путем акцентирования внимания на взаимосвязи качественных и количественных раскрытий в отношении сущности и величины финансовых рисков, (ii) путем отмены требования о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, по которым были пересмотрены условия договоров, и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, (iii) путем замены требования по раскрытию справедливой стоимости обеспечения более общими требованиями по раскрытию их финансового эффекта, и (iv) путем разъяснения того факта, что компания должна раскрывать сумму заложенных активов, права возврата которых она была лишена на отчетную дату, и не должна раскрывать сумму, полученную в течение периода; изменений к МСФО (IAS) 1, разъясняющих, что компоненты отчета об изменениях в капитале включают прибыль или убыток, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с собственниками, и что анализ прочего совокупного дохода по статьям может быть представлен в примечаниях; изменений к МСФО (IAS) 27, разъясняющих переходные правила применения изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31 в связи с пересмотром МСФО (IAS) 27 (в редакции от января 2008 года); изменений к МСФО (IAS) 34, дополненного примерами существенных событий и операций, требующих раскрытия в сокращенной промежуточной финансовой информации, включая перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или изменения в деловой или экономической среде, которые имеют влияние на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов компании; изменений к интерпретации (IFRIC) 13, разъясняющей принципы определения справедливой стоимости льготных условий.

Согласно ожиданиям Группы, поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла досрочно новых стандартов и интерпретаций, указанных в примечании «Новый стандарты бухгалтерского учета» и вступающих в силу относительно годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты, за исключением досрочного применения МСФО (IAS) 24 в рамках частичного освобождения от требований к раскрытию информации для компаний, связанных с государством.

Принцип непрерывности деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

3 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Важнейшие принятые оценки и допущения. Группа подготавливает оценочные значения и допущения, которые в течение следующего финансового года повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство Группы также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей и ожидаемых сроков её погашения. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (Примечания 10 и 13).

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и группы выбытия

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и группы выбытия оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения реализуемой группы активов или группы выбытия пропорционально распределяется на остальные активы и обязательства, однако убытки не распределяются на запасы, финансовые активы, отложенные налоговые 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.

Резервы и условные обязательства

Группа начисляет резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Группой сумм резервов основывается на существующих фактах и оценке Группой возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем (Примечание 28).

Российское налоговое законодательство зачастую содержит противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв (Примечание 28).

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Учет пенсионных обязательств

Обязательства пенсионного плана оцениваются с использованием актуарных оценок и допущений. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений и оценки Группы могут пересматриваться в будущем.

4 Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации. Финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «Генерирующая компания» и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО «Генерирующая компания». Наличие контроля признается, когда ОАО «Генерирующая компания» владеет, прямо или через дочерние компании, более 50% голосующих акций.

Доля меньшинства представляет собой ту часть чистых активов дочерней компании, которая не принадлежит прямо или косвенно Компании. Доля меньшинства является отдельным компонентом капитала Компании.

Продажа доле меньшинства рассматривается как сделка с участником капитала. Разница между выручкой и долей проданных чистых активов относится к капиталу.

Все внутригрупповые остатки и операции исключаются.

Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия. Финансовые вложения в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на проценте владения Группы. Зависимые общества представляют собой предприятия, на которые ОАО «Генерирующая компания» оказывает существенное влияние, но не контролирует.

Когда доля убытков Группы в зависимом обществе равна или превышает ее финансовые вложения в это общество (включая всю необеспеченную дебиторскую задолженность), Группа не признает дальнейшие убытки, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени зависимого общества.

Совместно контролируемым предприятием называется совместная предпринимательская деятельность, осуществляемая через обособленное предприятие, созданное специально для этих целей (например, корпорацию или партнерство/товарищество), в котором каждый участник имеет долю. Отличительной особенностью совместного предприятия является установление договорных соглашений между участниками, определяющими совместный контроль над деятельностью совместного предприятия.

Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента утраты контроля или существенного влияния на совместно контролируемое предприятие.

Нереализованная прибыль, возникающая в результате операций Группы с зависимыми обществами и предприятиями, находящимися под совместным контролем, исключается пропорционально доле Группы в этих предприятиях.

Объединение бизнеса. Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. При получении Группы контроля над предприятием или бизнесом стоимость объединения бизнеса учитывается как сумма:

(а) справедливой стоимости (на дату приобретения) активов, обязательств понесенных или предполагаемых, инструментов собственности, выпущенных Группой, в обмен на контроль над приобретаемым предприятием; и

(б) издержек, напрямую связанных с объединением бизнеса.

Датой приобретения считается дата получения Группой контроля над приобретаемым предприятием.

Гудвил. Гудвил признается при приобретении доли в дочерних, зависимых обществах и совместно контролируемых предприятиях и представляет собой превышение цены приобретения над приобретенной долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств. Гудвил признается по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Балансовая величина гудвила анализируется на предмет обесценения ежегодно. В отношении зависимых обществ и совместно контролируемых предприятий балансовая стоимость гудвила включена в балансовую стоимость инвестиций в зависимые общества и совместно контролируемые предприятия. Превышение справедливой стоимости идентифицируемых активов над суммой затрат на приобретение признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

4 Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных суждений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

4 Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Категория «*займы и дебиторская задолженность*» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Все прочие финансовые активы включены в категорию имеющих в наличии для продажи, которые включают инвестиционные ценные бумаги, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы для повышения ликвидности или в связи с ростом процентных ставок, обменных курсов и курсов акций.

Финансовые активы. Финансовые активы, в отношении которых имеется намерение владеть ими в течение неопределенного времени, классифицируются как «имеющиеся для продажи». Такие финансовые активы отражаются в составе внеоборотных активов. Если Руководство Группы намерено владеть финансовыми активами в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, или финансовые активы имеют срок погашения менее 12 месяцев, или возникает необходимость продать финансовые активы для пополнения оборотного капитала, то такие финансовые активы отражаются в составе оборотных активов. Руководство классифицирует финансовые активы как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на каждую отчетную дату.

«Имеющиеся для продажи» финансовые активы в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на российском биржевом рынке. Справедливая стоимость таких финансовых активов определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на каждую отчетную дату. Финансовые активы, по которым отсутствуют биржевые котировки и справедливую стоимость которых нельзя определить достаточно достоверно посредством других методов, отражаются по стоимости их приобретения за минусом убытков от их обесценения.

Операции по приобретению и продаже финансовых активов первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату совершения сделки, т.е. дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на приобретение включают в себя операционные издержки. Финансовые активы, «имеющиеся в наличии для продажи», в последующем отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих финансовых активов, отражаются в составе резерва под справедливую стоимость, показанного в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации «имеющихся в наличии для продажи» финансовых активов, относятся на финансовый результат в отчете о совокупном доходе за отчетный период.

Группа не имеет финансовых активов, удерживаемых до погашения или оцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на самую раннюю из (а) даты погашения дебиторской задолженности заказчиков или (б) даты поставки товаров или оказания услуг поставщикам. Входящий НДС может быть зачтен против исходящего НДС после получения счета-фактуры. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

4 Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Основные средства. С учетом описанных далее исключений, основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, в случае необходимости. Группа оценила основные средства на момент применения МСФО (1 января 2005 года) по справедливой стоимости, которая составила 27 455 961 тыс. руб. Справедливая стоимость представляет собой условную стоимость активов и является основой для начисления будущего износа.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива или его ценность использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе.

На землю амортизация не начисляется. Начисление износа по основным средствам производится линейным методом в течение срока полезного использования того или иного актива с месяца, следующего за месяцем ввода его в эксплуатацию. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Срок полезного использования (лет)
Здания	15 – 75
Оборудование для производства электрической и тепловой энергии	15 – 50
Транспортные средства	8 – 15
Прочие	3 – 25

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом оценочных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Стоимость нематериальных активов определяется как сумма расходов на их приобретение или затрат на разработки за минусом накопленной амортизации. Все имеющиеся нематериальные активы имеют определенный срок полезной службы. Амортизация начисляется линейным методом с момента начала использования актива и в течение оценочного срока полезной службы. Сумма амортизации, начисленной за период, включена в расходы по текущей деятельности.

По нематериальным активам устанавливаются следующие сроки полезной службы:

Тип актива	Срок полезного использования (лет)
Программные продукты	2 – 15
Результаты разработок	2 – 20

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, с первоначальным сроком выплат не более трех месяцев, стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

4 Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность и авансы выданные. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность корректируются с учетом резерва, сформированного под их обесценение. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения или снижения её текущей стоимости. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на каждую отчетную дату.

Долгосрочная дебиторская задолженность при первоначальном признании оценивается по справедливой стоимости с учётом рыночной ставки процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения задолженности и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: текущей стоимости или возможной цене реализации. Текущая стоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения операции не влияет на бухгалтерскую и налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконтирования отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе (финансовые расходы) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Сумма дисконта амортизируется в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. До 1 января 2009 года затраты по займам относятся на расходы по мере их возникновения.

После 1-го января 2009 года затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются.

Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

4 Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Группа также осуществляет программы по предоставлению пенсионных и прочих долгосрочных выплат работникам. Данные программы являются программами с установленными выплатами. Они распространяются на большинство работников Группы, а также закрытую группу пенсионеров, которые вышли на пенсию до 1 января 2006 года. Для постоянных работников Группа предоставляет единовременные выплаты при выходе на пенсию, за заработанный стаж и выплаты к юбилейным датам. Пенсионеры, вышедшие на пенсию до 1 января 2006 года, получают регулярную материальную помощь, выплачиваемую пожизненно. Активы по данным программам отсутствуют. Расходы, связанные с предоставлением пенсионных и прочих долгосрочных выплат работникам, включены в состав строки «Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Размер обязательства, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с пенсионными планами с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам и стоимости вклада работников за прошлые периоды. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10 % обязательств по плану с установленными выплатами, признаются на протяжении среднего оставшегося срока до выхода работников на пенсию.

Обязательства перед работниками. Обязательства перед работниками по выплате заработной платы и оплате краткосрочных отпусков признаются в недисконтированной сумме по мере оказания работником услуг.

Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и группы выбытия (могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы и обязательства) классифицируются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи» и «Активы (Обязательства) группы выбытия, классифицируемые как предназначенные для продажи», соответственно, если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в результате продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Переклассификация производится, когда выполнены все перечисленные ниже условия: (а) активы (обязательства) могут быть незамедлительно проданы в их нынешнем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и инициировало реализацию активной кампании по поиску покупателя; (в) активы (обязательства) предлагаются для продажи на рынке по разумной цене; (г) продажа активов (обязательств) ожидается в течение года, и (д) внесение существенных изменений в план продажи или его отзыв представляются крайне маловероятными.

Сегментная отчетность. Операционными сегментами называются виды хозяйственной деятельности, в рамках которых организация получает выручку и несет расходы и по которым имеется отдельная финансовая информация, регулярно представляемая директивному органу, принимающему операционные решения (Генеральный директор и его заместители). Для принятия решений в отношении распределения ресурсов и для оценки показателей эффективности каждого отдельного сегмента используется показатель «Прибыль до налогообложения», рассчитанный в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Генеральный директор и его заместители, как правило, проводят анализ информации по направлениям операционной деятельности, которые консолидируются в отдельные отчетные сегменты: «Производство электрической и тепловой энергии» и «Прочие сегменты».

Выручка операционных сегментов «Производство электрической и тепловой энергии» в регулируемом секторе оптового рынка электроэнергии и на региональном розничном рынке электроэнергии и теплотехнологии формируется на основе тарифов, утверждаемых соответственно Федеральной службой по тарифам и Государственным комитетом Республики Татарстан по тарифам, а в нерегулируемом секторе оптового рынка электроэнергии – на основе конкурентных цен, формируемых спросом / предложением.

В основе экономического обоснования расходов каждого сегмента лежат показатели бизнес-планов каждого сегмента. Показатели планов утверждаются Руководством Группы, которое впоследствии проводит годовой анализ результатов, сопоставляя фактические и плановые данные.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

4 Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства сегментов включают в себя все активы и обязательства, отраженные в отчетности по РСБУ. Активы сегментов, информация по которым регулярно анализируется Генеральным директором и его заместителями, состоят, главным образом, из основных средств, объектов незавершенного строительства, дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, а также авансов выданных. Обязательства сегментов в основном состоят из краткосрочных кредитов и займов, кредиторской задолженности и начислений.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор воспользуется этим правом.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Все арендные платежи распределяются между обязательными и финансовыми выплатами с тем, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по задолженности и по аренде. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых выплат будущих периодов) включены в состав задолженности. Процентные расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение всего срока их полезного использования либо в течение срока действия договора аренды, если он короче, когда руководство Группы не уверено в том, что по окончании арендных отношений она получит право собственности на арендуемые активы.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание доходов. Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и тепловой энергии, а также по факту реализации не относящихся к энергетике товаров и услуг в течение периода. Показатели доходов приведены без учета НДС.

5 Дочерние компании

Информация о компаниях, контролируемых ОАО «Генерирующая компания», представлена в таблице ниже:

Наименование компании	Основная деятельность	Доля собственности 31 декабря 2009, %	Доля собственности 31 декабря 2008, %
ОАО «Альметьевские тепловые сети»	Выработка, передача и распределение тепловой энергии	94,4	100,0
ОАО «Зеленодольское предприятие тепловых сетей»	Выработка, передача и распределение тепловой энергии	100,0	100,0
ОАО «Транспортно-экспедиционная фирма «КАМАТранссервис»	Транспортные и экспедиторские услуги	-	100,0

3 июня 2009 года ОАО «Альметьевские тепловые сети» осуществило дополнительную эмиссию акций, в результате доля ОАО «Генерирующая компания» в уставном капитале дочерней компании уменьшилась до 94,4%. Результат от данной операции отражен в составе капитала.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

6 Операции со связанными сторонами и расчеты по ним

Группа осуществляла следующие операции со связанными сторонами и имела следующие остатки задолженности:

Операции с ОАО «Татэнерго»:

	2009	2008
Продажа электрической и тепловой энергии	2 162 439	30 941 899
Прочие доходы	331	369
Управленческие услуги	-	(843 685)
Услуги по оперативно-диспетчерскому управлению	-	(379 532)
Приобретение основных средств	(553 369)	-
Прочие расходы	(56 949)	(271 614)

Остатки задолженности по операциям с ОАО «Татэнерго»:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	976	523 289
Кредиторская задолженность и начисления	(649 037)	(40 106)

Операции с дочерними компаниями ОАО «Татэнерго»:

	2009	2008
Продажа электрической и тепловой энергии	22 698 691	1 655
- ОАО «Татэнергосбыт»	22 696 744	-
- Прочие	1 947	1 655
Прочие услуги, оказанные Группой	26 585	31 378
Услуги, оказанные Группе	(575 204)	(524 528)

До 1 февраля 2009 года реализация электро- и теплоэнергии осуществлялась филиалу ОАО «Татэнерго» - предприятию «Энергосбыт», соответственно, информация о продаже электрической и тепловой энергии раскрывается в составе операций с ОАО «Татэнерго». С 1 февраля 2009 года реализация электро- и теплоэнергии осуществляется ОАО «Татэнергосбыт» - дочерней компании ОАО «Татэнерго».

Услуги, оказанные Группе дочерними компаниями ОАО «Татэнерго», включали следующие услуги:

	ООО «Энерготранс»	ООО «ОП «Энергошит»	ОАО «Татэнергосбыт»	Прочие	Итого
Автотранспортные услуги	268 437	-	-	-	268 437
Охранные услуги	-	156 542	-	-	156 542
Продажа электроэнергии	-	-	102 452	-	102 452
Прочие	-	-	-	47 773	47 773
За период, закончившийся 31 декабря 2009 года	268 437	156 542	102 452	47 773	575 204
Автотранспортные услуги	310 191	-	-	-	310 191
Охранные услуги	-	162 960	-	-	162 960
Прочие	-	-	-	51 377	51 377
За период, закончившийся 31 декабря 2008 года	310 191	162 960	-	51 377	524 528

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

6 Операции со связанными сторонами и расчеты по ним (продолжение)

Остатки задолженности с дочерними компаниями ОАО «Татэнерго»:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 128 110	21 010
Кредиторская задолженность и начисления	(58 748)	(29 853)

Предприятия, на которые Республика Татарстан контролирует, либо оказывает значительное влияние (кроме ОАО «Татэнерго» и его дочерних компаний). В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, на которые Республика Татарстан оказывает значительное влияние либо контролирует, включая промышленные, финансово-кредитные учреждения и различные государственные структуры.

В операциях, проводимых Группой в 2008 и 2009 годах с предприятиями, на которые Республика Татарстан контролирует, либо оказывает значительное влияние, наиболее существенную долю составили услуги следующих предприятий:

	Вид услуг	2009	2008
Услуги, оказанные Группой		153 481	68 958
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	поставка очищенной воды	153 481	68 958
Приобретение топлива		(16 128 956)	(14 102 035)
ЗАО «Татгазинвест»	поставка газа	(16 128 956)	(14 102 035)
Услуги, полученные Группой		(1 831 818)	(807 196)
ООО «Предприятие производственно-технической комплектации»	поставка материально-технических ценностей и оборудования	(1 685 224)	(677 315)
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	услуги водопользования	(146 594)	(129 881)

Остатки задолженности по указанным операциям составили:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	21 298	370 949
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(410)
Кредиторская задолженность и начисления	(440 553)	(488 451)

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу. Вознаграждение выплачивается руководству Группы, входящему в состав Совета директоров, за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, соответственно, были осуществлены следующие выплаты:

	2009	2008
Заработные платы и премии	44 419	15 255
Прочие	458	453
Итого	46 877	15 708

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

7 Основные средства

	Производство электрической и тепловой энергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 года	32 492 694	646 848	743 108	346 843	34 229 493
Поступление	302 649	16 185	2 177 476	579 537	3 075 847
Передача	2 532 980	97 257	(2 637 230)	6 993	-
Выбытие	(184 580)	(2 580)	(2 358)	(6 379)	(195 897)
Продажа дочерней компании	-	-	(1 193)	(137 764)	(138 957)
Перевод в Группу выбытия	(10 430 299)	(530 789)	(61 899)	(119 835)	(11 142 822)
Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года	24 713 444	226 921	217 904	669 395	25 827 664
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2008 года	(7 285 496)	(94 786)	-	(80 213)	(7 460 495)
Начисление за период	(1 986 490)	(43 871)	-	(35 561)	(2 065 922)
Выбытие	41 403	816	-	4 010	46 229
Продажа дочерней компании	-	-	-	18 020	18 020
Перевод в Группу выбытия	2 739 402	90 503	-	51 298	2 881 203
Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года	(6 491 181)	(47 338)	-	(42 446)	(6 580 965)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	25 207 198	552 062	743 108	266 630	26 768 998
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	18 222 263	179 583	217 904	626 949	19 246 699

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

7 Основные средства (продолжение)

	Производство электрической и тепловой энергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2007 года	31 208 504	565 357	641 947	282 334	32 698 142
Поступление	62 229	7 738	1 984 904	3 619	2 058 490
Приобретение дочерних компаний	-	-	328	62 852	63 180
Передача	1 794 009	76 196	(1 879 695)	9 490	-
Выбытие	(572 048)	(2 443)	(4 376)	(11 452)	(590 319)
Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года	32 492 694	646 848	743 108	346 843	34 229 493
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2007 года	(5 429 277)	(42 783)	-	(57 710)	(5 529 770)
Начисление за период	(1 960 982)	(52 753)	-	(25 000)	(2 038 735)
Выбытие	104 763	750	-	2 497	108 010
Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года	(7 285 496)	(94 786)	-	(80 213)	(7 460 495)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	25 779 227	522 574	641 947	224 624	27 168 372
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	25 207 198	552 062	743 108	266 630	26 768 998

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Оплата части поступлений основных средств осуществлялась путем неденежных операций на сумму 4 198 тыс. рублей (2008 год: 19 525 тыс. рублей).

Финансовая аренда

Группа арендует основные средства на основании договоров финансовой аренды (лизинга) (Примечание 17). Арендованные основные средства являются гарантией выполнения лизинговых обязательств.

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, а также недвижимость, принадлежащие органам местного самоуправления, ОАО «Татэнерго» и прочим предприятиям и учреждениям, на условиях операционной аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Менее одного года	966	11 152
От одного года до пяти лет	252	1 155
Более пяти лет	2 520	2 583
Итого	3 738	14 890

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

8 Нематериальные активы

Первоначальная стоимость	2009	2008
Сальдо на начало периода	66 625	38 621
Поступления	22 606	28 004
Перевод в группу выбытия	(16 352)	-
Сальдо на конец периода	72 879	66 625
Накопленная амортизация		
Сальдо на начало периода	(34 118)	(18 404)
Начисления за период	(15 562)	(15 714)
Перевод в группу выбытия	12 098	-
Сальдо на конец периода	(37 582)	(34 118)
Остаточная стоимость на начало года	32 507	20 217
Остаточная стоимость на конец года	35 297	32 507

Нематериальные активы, в основном, представлены приобретенными программными продуктами и нематериальными активами, представляющими собой результаты разработок (конструкторская документация, методы и технологии, используемые в производстве).

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Доли собственников	На 31 декабря 2009 года	Доли собственников	На 31 декабря 2008 года
ОАО «Акибанк»	4 %	81 000	10%	81 000
ООО «Энерготранс»	13 %	30 362	13%	30 362
ООО «Евразийский регистратор»	3 %	3 000	-	-
Итого		114 362		111 362

Руководство не имеет возможности надежно определить справедливую стоимость акций, не котирующихся на бирже, с использованием методов оценки, подтвержденных общедоступными рыночными данными. В этой связи инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение.

10 Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Долгосрочные займы, выданные работникам	2 927	1 808
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	7 089	1 406
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	83 971	34 193
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	93 987	37 407
Отложенное вознаграждение работникам	52 507	53 732
Долгосрочная часть НДС к возмещению	21 069	32 302
Итого	167 563	123 441

Группа предоставляет долгосрочные займы работникам на условиях полного либо частичного прощения суммы долга в случае, если работник будет работать в компании до истечения срока действия договора займа. Сумма долга, которая будет списана за счет средств Группы, классифицируется как отложенное вознаграждение работникам.

Данные займы обеспечены поручительством третьих лиц. На 31 декабря 2009 года сумма обеспечения в соответствии с условиями договора составляет 126 910 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 76 687 тыс. рублей).

10 Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного контрагента. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей (в виду отсутствия опубликованной независимой оценки, Группа оценивает их платежеспособность, учитывая прошлый опыт и другие факторы. При оценке кредитного риска покупатели группируются в следующие группы: Группа 1 – новые покупатели (менее 6 месяцев); Группа 2 – существующие покупатели (более 6 месяцев) с отсутствием неплатежей в прошлом; Группа 3 – существующие покупатели (более 6 месяцев) с наличием неплатежей в прошлом, все неплатежи в полном объеме исполнены.

Таким образом, анализ кредитного качества финансовых активов, не просроченных и не обесцененных, может быть представлен следующим образом:

	Внутренний рейтинг	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Долгосрочные займы, выданные работникам	Группа 2	2 927	1 808
Долгосрочные займы выданные		2 927	1 808
ООО «Посейдон»	Группа 3	7 089	-
ЗАО ТГК «Уруссинская ГРЭС»	Группа 2	-	1 406
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде		7 089	1 406
ООО «Автотранспортное предприятие -1»	Группа 1	70 979	-
ОАО "Земельная корпорация "Энергия"	Группа 3	11 334	26 589
ООО «Уруссинские тепловые сети»	Группа 2	-	6 206
ООО «Предприятие производственно-технической комплектации»	Группа 2	1 658	1 398
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	83 971	34 193
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	-	93 987	37 407

Максимальный кредитный риск на отчетную дату равен балансовой стоимости прочих долгосрочных финансовых активов. На 31 декабря 2009 года ни один из финансовых активов не является просроченным или обесцененным.

11 Денежные средства и их эквиваленты

	Внутренний рейтинг	Международный рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе					
ОАО АКИБ «Акибанк»	Baa2.ru	B3	Moody's	1 726 963	636 250
ОАО «Банк «Зенит»	-	Ba3	Moody's	305 570	2 944
ОАО «Сбербанк»	Aaa.ru	Baa1	Moody's	33 354	34 758
ОАО «Альфа-Банк»	-	Ba1	Moody's	5 816	2 636
ОАО АКИБ «Татфондбанк»	Baa1.ru	B2	Moody's	2 179	4 160
ОАО АКБ «Ак Барс Банк»	Aa3.ru	Ba3	Moody's	593	1 761
ОАО Банк «ВТБ»	Baa1	Baa1	Moody's	-	10 652
Прочие	-	-	-	12	35
Итого				2 074 487	693 196

Максимальный кредитный риск на отчетную дату равен балансовой стоимости денежных средств.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

12 Краткосрочные инвестиции

	Внутренний рейтинг	Международный рейтинг	Рейтинговое агентство	Ставка, %	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Банковские депозиты						
ОАО АКИБ «Акибанк»	Vaa2.ru	B3	Moody's	10,0 -13,6	1 000 000	1 400 000
Итого					1 000 000	1 400 000

Депозиты открыты на сроки от семи до двенадцати месяцев и имеют фиксированные процентные ставки. Согласно условиям договора Группа может потребовать досрочного возврата депозитного вклада полностью или частично.

13 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной задолженности в размере 351 500 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 19 223 тыс. рублей – по состоянию на 31 декабря 2008 г.)	1 610 248	919 636
Краткосрочные займы выданные	100 405	100 422
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 834	1 891
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной задолженности в размере 1 585 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2 426 тыс. рублей – по состоянию на 31 декабря 2008 года)	51 196	407 921
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	1 763 683	1 429 870
Авансы, выданные поставщикам, и предоплата (за вычетом резерва по сомнительной задолженности в размере 22 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 75 тыс. рублей – по состоянию на 31 декабря 2008 г.)	51 908	109 746
НДС к возмещению	87 929	19 580
Отложенное вознаграждение работникам (краткосрочная часть)	10 879	10 383
Налог на прибыль	6 566	7 842
Прочие налоги	3 814	6 959
Итого	1 924 779	1 584 380

Краткосрочные займы представлены краткосрочной частью займов, выданных сотрудникам, и займом ЗАО «Лизинговая компания «Восход» на сумму 100 000 тыс. рублей. На 31 декабря 2009 года займ ЗАО «Лизинговая компания «Восход» обеспечен поручительством ЗАО «ЦЕНТР-Капитал» на сумму 100 000 тыс. рублей.

Сумма резерва по сомнительной задолженности и списаний дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, получения оплаты и погашения задолженности после отчетной даты, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Руководство считает, что компании Группы смогут реализовать дебиторскую задолженность путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

13 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность
(продолжение)

Анализ балансовой стоимости финансовых активов в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков может быть представлен следующим образом:

31 декабря 2009 года	Задолженность покупателей и заказчиков				Займы выдан- ные	Прочая дебиторская зadolжен- ность	Итого
	всего	электроэ- нергия	тепло- энергия	прочие			
Не просроченные и не обесцененные	1 471 082	417 205	1 024 081	29 796	100 405	52 977	1 624 464
Просроченные, но не обесцененные	139 166	66 562	72 442	162	-	53	139 219
Балансовая стоимость финансовых активов	1 610 248	483 767	1 096 523	29 958	100 405	53 030	1 763 683
Просроченные и обесцененные	351 499	346 758	4 615	126	-	1 584	353 083
Итого финансовые активы	1 961 747	830 525	1 101 138	30 084	100 405	54 614	2 116 766
31 декабря 2008 года	Задолженность покупателей и заказчиков				Займы выдан- ные	Прочая дебиторская зadolжен- ность	Итого
	всего	электроэ- нергия	тепло- энергия	прочие			
Не просроченные и не обесцененные	746 912	200 271	475 534	71 107	100 422	403 304	1 250 638
Просроченные, но не обесцененные	172 723	-	141 047	31 676	-	6 509	179 232
Балансовая стоимость финансовых активов	919 635	200 271	616 581	102 783	100 422	409 813	1 429 870
Просроченные и обесцененные	19 223	11 923	4 969	2 331	-	2 426	21 649
Итого финансовые активы	938 858	212 194	621 550	105 114	100 422	412 239	1 451 519

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено ниже:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		Прочая дебиторская зadolженность	
	2009 год	2008 год	2009 год	2008 год
Остаток на начало года	19 223	6 814	2 426	2 615
Отражено в отчете о совокупном доходе	334 754	12 856	(483)	239
Задолженность, списанная как безнадежная	(1 057)	(447)	(20)	(428)
Перевод в Группы выбытия	(1 420)	-	(338)	-
Остаток на конец года	351 500	19 223	1 585	2 426

Признанный в 2009 году резерв на сумму 291 711 тыс. рублей относится к энергосбытовым компаниям, управляемым ОАО «МРСК Северного Кавказа».

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

13 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность
(продолжение)

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей конкретного контрагента. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей, Группа оценивает их платежеспособность, учитывая прошлый опыт и другие факторы. При оценке кредитного риска покупатели группируются в следующие группы: Группа 1 – новые покупатели (менее 6 месяцев); Группа 2 – существующие покупатели (более 6 месяцев) с отсутствием неплатежей в прошлом; Группа 3 – существующие покупатели (более 6 месяцев) с наличием неплатежей в прошлом, все неплатежи в полном объеме исполнены. Таким образом, анализ кредитного качества финансовых активов, не просроченных и не обесцененных, может быть представлен следующим образом:

	Внутренний рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО «Татэнергосбыт»	Группа 2	-	1 111 290	-
ЗАО «Центр финансовых расчетов»	Группа 3	-	251 917	143 125
ОАО «Тверская энергосбытовая компания»	Группа 2	-	18 681	-
ООО «Русэнергосбыт»	Группа 2	-	685	5 561
ОАО «Татэнерго»	A+	Эксперт РА	5	518 137
ОАО «Нижекамскнефтехим»	BBB-	Fitch Ratings	21 284	16 524
Прочие	-	-	67 219	63 565
Итого торговая дебиторская задолженность			1 471 081	746 912
ОАО Акибанк	Vaa2.ru	Moody's	10 364	35 929
ООО «Уруссинские тепловые сети»	Группа 2	-	6 960	6 960
ООО «Предприятие производственно-технической комплектации»	Группа 2	-	3 336	206
ОАО «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики»	Группа 2	-	2 536	97
ОАО «ТГК-1»	Группа 2	-	1 532	58
ОАО «Интер РАО ЕЭС»	Группа 2	-	1 599	21
ОАО «Мосэнерго»	Группа 2	-	1 061	-
ГУП РТ «Электрические сети»	Группа 3	-	-	309 972
ОАО «Земельная корпорация «Энергия»	Группа 3	-	18 964	18 964
ООО «КЭР-Автоматика»	Группа 2	-	-	5 873
ООО «Энерготранс»	Группа 2	-	-	4 766
Прочие	-	-	4 791	18 567
Итого прочая дебиторская задолженность			51 143	401 413
Лизинговая компания «Восход»	Группа 2	-	100 000	100 000
Займы, выданные работникам (краткосрочная часть)	Группа 2	-	405	422
Итого краткосрочные займы выданные			100 405	100 422
ЗАО ТГК «Уруссинская ГРЭС»	Группа 2	-	1 597	1 891
ООО «Посейдон»	Группа 3	-	237	-
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде			1 834	1 891
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков			1 624 463	1 250 638

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

13 Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность
(продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года просроченная дебиторская задолженность, которая не была обесценена, составила 139 219 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 179 232 тыс. рублей). Анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности по срокам представлен ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
До 3 месяцев	93 979	111 923
От 3 до 6 месяцев	10 067	19 968
От 6 месяцев до 1 года	34 985	47 232
От 1 года до 5 лет	188	109
Итого	139 219	179 232

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по состоянию на отчетную дату незначительно отличается от балансовой стоимости финансовых активов в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности.

14 Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Топливо	767 570	1 268 899
Сырье и материалы	44 231	136 745
Прочие	672	1 122
За вычетом резерва под обесценение	(55 454)	(52 193)
Итого	757 019	1 354 573

15 Капитал

Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Обыкновенные акции	12 632 700 284	7 308 398	7 308 398
Итого	12 632 700 284	7 308 398	7 308 398

Акционерный капитал состоит из 12 632 700 284 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 копеек каждая. Текущая стоимость акционерного капитала была скорректирована, принимая во внимание уровень инфляции, которая существовала в России до конца 2002 года.

Дивиденды. В соответствии с российским законодательством Группа производит распределение прибыли в форме дивидендов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 4 027 083 тыс. рублей (в 2008 году – 1 820 124 тыс. рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы распределяемых резервов в настоящей финансовой отчетности.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

15 Капитал (продолжение)

8 июня 2009 года на общем собрании акционеров ОАО «Генерирующая компания» принято решение о выплате дивидендов по итогам 2008 года в размере 182 012 тыс. рублей, что составляет 10 % от чистой прибыли 2008 года в соответствии с РСБУ. 21 декабря 2009 года Компания произвела выплату дивидендов в размере 182 012 тыс. рублей, что составляет 0,0144 рублей на 1 обыкновенную акцию.

23 июня 2008 года на общем собрании акционеров ОАО «Генерирующая компания» было принято решение о выплате дивидендов по итогам 2007 года в размере 240 942 тыс. рублей, что составляет 10 % от чистой прибыли 2007 года в соответствии с РСБУ. 27 ноября 2008 года Компания произвела выплату дивидендов в размере 240 942 тыс. рублей, что составляет 0,0191 рублей на 1 обыкновенную акцию.

16 Налог на прибыль

Резерв по налогу на прибыль Группы представлен в таблице ниже:

	2009	2008
Расходы по текущему налогу на прибыль	919 055	638 677
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(332 699)	(916 282)
Расходы / (доходы) по налогу на прибыль	586 356	(277 605)

За период, закончившийся 31 декабря 2008 года, прибыль Группы облагалась налогом по ставке 24%. 26 ноября 2008 года Правительство Российской Федерации внесло поправку в законодательство, уменьшив с 1 января 2009 года ставку налога на прибыль до 20%. Поскольку данное изменение ставки налога на прибыль было принято до 31 декабря 2008 года, в отчетности Группы за 2008 был признан эффект от уменьшения чистого отложенного налогового обязательства в размере 659 950 тыс. рублей.

Ниже представлена сверка теоретической суммы расхода по налогу на прибыль, рассчитанной по ставке, действовавшей в Российской Федерации до 31 декабря 2009 года, с суммой фактических расходов / (доходов) по налогу на прибыль, отраженных в отчете о совокупном доходе:

	2009	2008
Прибыль до налогообложения	2 697 654	680 152
Теоретическая сумма расходов по налогу на прибыль при ставке российского налогообложения 20 % (2008: 24 %)	539 531	163 236
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочие постоянные различия, (нетто)	50 898	217 665
Эффект от изменения налоговой ставки	-	(659 950)
Прочие	(4 073)	1 444
Итого расходы / (доходы) по налогу на прибыль	586 356	(277 605)

Отложенный налог на прибыль. Временные различия между показателями российского налогового учета и настоящей финансовой отчетности приводят к следующим остаткам по отложенному налогу на прибыль.

	2009	2008
Остаток на начало года	3 299 750	4 219 810
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе	(332 699)	(916 282)
Приобретение дочерних компаний	-	(3 778)
Отложенные налоги по группе выбытия	(34 749)	-
Выбытие дочерней компании	2 912	-
Остаток на конец года	2 935 214	3 299 750

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

16 Налог на прибыль (продолжение)

Остатки по отложенному налогу на прибыль

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	(267 872)	(226 475)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	3 203 086	3 526 225
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	2 935 214	3 299 750

Остатки по отложенному налогу на прибыль возникли по следующим активам и обязательствам:

	На 31 декабря 2008 года	Движение в течение отчетного периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Перевод в группу выбытия	Продажа дочерних компаний	На 31 декабря 2009 года
Основные средства	3 526 225	(117 317)	(1 163 024)	(2 813)	2 243 071
Активы групп выбытия	-	(162 492)	1 122 507	-	960 015
Кредиторская задолженность	(135 380)	(11 848)	2 377	5 309	(139 542)
Дебиторская задолженность	(42 081)	(60 308)	1 728	-	(100 661)
Долгосрочные инвестиции	(23 110)	16 263	-	-	(6 847)
Товарно- материальные ценности	(25 904)	3 003	1 663	416	(20 822)
Итого	3 299 750	(332 699)	(34 749)	2 912	2 935 214

	На 31 декабря 2007 года	Движение в течение отчетного периода, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Приобретение дочерних компаний	На 31 декабря 2008 года
Основные средства	4 547 470	(1 019 880)	(1 365)	3 526 225
Кредиторская задолженность	(210 942)	77 671	(2 109)	(135 380)
Дебиторская задолженность	(62 577)	20 496	-	(42 081)
Долгосрочные инвестиции	(29 792)	(6 682)	-	(23 110)
Товарно- материальные ценности	(24 349)	(1 251)	(304)	(25 904)
Итого	4 219 810	(916 282)	(3 778)	3 299 750

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

17 Финансовая аренда

Остаточная стоимость имущества, полученного в финансовую аренду:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Производство электрической и тепловой энергии	470 591	656 917
Тепловые сети	19 859	14 093
Прочие	787	7 881
Итого	491 237	678 891

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованным имуществом. К таким обязательствам по аренде относятся:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Минимальные лизинговые платежи		
К уплате в течение одного года	66 050	147 436
К уплате в срок от одного до пяти лет	42 426	105 316
Итого минимальные будущие лизинговые платежи	108 476	252 752
Минус будущие финансовые расходы	(40 359)	(94 015)
Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей	68 117	158 737

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	3 258	66 760
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	64 859	91 977
Итого	68 117	158 737

Балансовая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на дату окончания обоих периодов.

18 Краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Облигационный займ	рубль	9 25-12 0 %	377 000	1 990 957
ОАО АКИБ «Татфондбанк»	рубль	21 0 %	5 024	-
ОАО АКИБ «Акибанк»	рубль	15 0-18 0 %	-	8 512
ОАО АКИБ «Татфондбанк»	рубль	17 0 %	-	5 030
Итого			382 024	2 004 499

Вышеперечисленные заемные средства получены с фиксированной процентной ставкой.

24 июня 2008 года Группа разместила 2 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком погашения на 1092-й день после даты размещения. По облигациям предусмотрена выплата 6 полугодовых купонов. Условия выпуска предусматривали обязательства компании по приобретению облигаций 1 июля 2009 года с возможностью их дальнейшего обращения (оферта). 1 июля 2009 года состоялось исполнение 100% оферты.

В декабре 2009 года состоялось вторичное размещение 377 000 облигаций ОАО «Генерирующая компания» на общую сумму 380 575 рублей. В июне 2009 года в соответствии с условиями выпуска и решением Совета Директоров установлена безотзывная оферта со сроком исполнения 30 июня 2010 года.

Ставка первых двух купонов составляет 9,25 % годовых, ставка третьего и четвертого купонов – 12%.

Исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством ОАО «Татэнерго».

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

19 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 338 061	661 806
Прочая кредиторская задолженность	1 089 394	773 780
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	2 427 455	1 435 586
Задолженность по прочим вознаграждениям	588 935	486 338
Кредиторская задолженность по заработной плате	27 182	10 029
Авансы полученные	20 168	21 248
Итого	3 063 740	1 953 201

20 Задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Налог на добавленную стоимость	259 030	173 243
Налог на имущество	45 170	37 726
Земельный налог	27 520	28 525
Налог на доходы физических лиц	5 272	2 378
Единый социальный налог	4 108	3 501
Прочие налоги	2 211	3 259
Итого	343 311	248 632

21 Обязательства по пенсионному обеспечению

Пенсионные обязательства Группы и прочие обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности, а также актуарные допущения, используемые при их определении, приведены ниже. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Пенсионные обязательства		Прочие обязательства	
	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Текущая стоимость пенсионных обязательств	151 800	233 207	102 362	133 085
Чистый актуарный убыток, не отраженный в отчете о финансовом положении	(49 469)	(79 009)	-	-
Чистые пенсионные обязательства	102 331	154 198	102 362	133 085

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Пенсионные обязательства		Прочие обязательства	
	2009	2008	2009	2008
Стоимость текущих услуг	7 958	6 599	6 875	5 512
Чистые актуарные убытки	5 758	4 481	17 759	(7 141)
Процентные расходы	20 163	14 297	11 567	8 780
Секвестр	(69 688)	-	(56 786)	-
Итого	(35 809)	25 377	(20 585)	7 151

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

21 Обязательства по пенсионному обеспечению (продолжение)

Изменения в текущей стоимости установленных пенсионных и прочих долгосрочных обязательств Группы представлены ниже:

	Пенсионные обязательства		Прочие обязательства	
	2009	2008	2009	2008
Пенсионные обязательства на начало года	233 207	222 989	133 085	134 626
Стоимость текущих услуг	7 958	6 599	6 875	5 512
Процентные расходы	20 163	14 297	11 567	8 780
Актуарный убыток	4 260	8 660	17 759	(7 141)
Секвестр	(97 729)	-	(56 786)	-
Выплаченные пенсии	(16 059)	(19 338)	(10 138)	(8 692)
Пенсионные обязательства на конец года	151 800	233 207	102 362	133 085

В 2009 году принято решение о ликвидации и продаже имущества филиалов ОАО «Генерирующая компания» «Казанская ТЭЦ №3» и «Нижнекамская ТЭЦ» и дочерней компании ОАО «Альметьевские тепловые сети» (Примечание 25). С момента принятия решения по работникам данных филиалов и ОАО «Альметьевские тепловые сети» прекращается признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств. Данное событие представляет собой секвестр, повлекший уменьшение пенсионных и прочих долгосрочных обязательств в размере 97 729 тыс. рублей и 56 786 тыс. рублей, соответственно.

Наилучшая расчетная оценка взносов в план, уплата которых ожидается в течение 2010 года, составляет 27 900 тыс. рублей.

Корректировка на основе опыта:

	Пенсионные обязательства		Прочие обязательства	
	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Текущая стоимость пенсионных обязательств	151 800	233 207	102 362	133 085
Дефицит фондирования обязательств	151 800	233 207	102 362	133 085
Убытки на основе фактических результатов	1 980	37 119	13 659	10 387

Основные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2009 года, %	На 31 декабря 2008 года, %
Ставка дисконтирования	8,7	9,0
Темпы роста заработной платы	8,0	8,0
Будущий уровень инфляции	6,5	7,0
Средний оставшийся срок службы сотрудников (годы)	12,0	12,0

Средняя продолжительность жизни (на момент выхода на пенсию), годы:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Мужчины в возрасте 60 лет	14	14
Женщины в возрасте 55 лет	23	23

Уровень смертности взят из таблицы смертности российского городского населения 1998 года.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

22 Доходы от текущей деятельности

	2009	2008
Электроэнергия	22 496 519	19 536 452
Теплоэнергия	13 001 345	11 786 987
Прочие доходы	1 481 749	1 144 937
Итого	36 979 613	32 468 376

23 Расходы по текущей деятельности (нетто)

	2009	2008
Расходы на сырье и материалы	21 292 851	21 646 091
<i>Расходы на топливо</i>	20 205 123	20 738 589
<i>Расходы на приобретение прочих материалов</i>	1 087 728	907 502
Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой	3 224 655	2 648 702
Покупная электроэнергия	2 559 757	119 571
Расходы по услугам, оказанным сторонними организациями	2 418 497	2 239 665
<i>Затраты на ремонт и техническое обслуживание</i>	1 529 570	1 500 798
<i>Услуги аренды</i>	323 307	179 660
<i>Автотранспортные услуги</i>	255 658	254 438
<i>Расходы на охрану, в т.ч. пожарную</i>	249 459	233 634
<i>Расходы на страхование</i>	39 520	50 673
<i>Услуги связи</i>	20 983	20 462
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 081 429	2 054 449
Услуги системного оператора	545 796	75 755
Увеличение резерва по сомнительной задолженности	333 065	12 528
Электроэнергия, потребленная в производстве	251 961	214 745
Расходы на социальную сферу и благотворительность	175 467	301 750
Налог на имущество	169 797	147 730
Земельный налог	111 950	114 689
Прочие налоги, штрафы, пени	26 847	37 984
Расходы на обучение и подготовку кадров	23 632	23 748
Расходы на охрану труда и технику безопасности	19 788	20 593
Расходы на культурные и спортивные мероприятия	7 462	6 680
(Восстановление) / начисление резерва под устаревание товарно-материальных запасов	(11 783)	13 642
Услуги материнской Группы по управлению	-	1 223 217
(Восстановление) / начисление резерва по условным обязательствам	(19 240)	11 801
Прочие расходы	368 836	425 062
Итого операционные расходы, нетто	33 580 767	31 338 402

В декабре 2008 года Группой получен статус субъекта оптового рынка электрической энергии (ОРЭМ). Соответственно, Группа осуществляет платежи за услуги непосредственно системному оператору.

До 2009 года ОАО «Татэнерго» оказывало ОАО «Генерирующая компания» консультационные услуги в экономической, инвестиционной, юридической и других областях деятельности. С 2009 года данные функции выполняются сотрудниками Группы.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

24 Финансовые доходы и расходы, нетто

	2009	2008
Расходы на выплату процентов	(166 175)	(135 389)
Расходы, связанные с обслуживанием облигационного займа	(9 043)	(422)
Процентные доходы	281 872	136 399
Первоначальный эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(29)	-
Процентные расходы по финансовой аренде (лизингу)	(57 758)	(117 205)
(Расход) / доход по курсовым разницам	(53)	17
Итого	48 814	(116 600)

Дисконтирование долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности и займов приводит к возникновению дохода или расхода. После первоначального признания амортизация дисконта начисляется в течение всего периода погашения задолженности и относится на процентные доходы или расходы.

25 Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

В июне 2009 года принято решение о продаже пакета акций ОАО «Альметьевские тепловые сети».

В октябре 2009 года принято решение о продаже производственных мощностей филиалов Группы «Казанская ТЭЦ-3» и «Нижекамская ТЭЦ».

Соответственно, с момента принятия решения активы и обязательства указанных филиалов и дочерней компании классифицированы как группы выбытия.

18 мая 2010 года Группа реализовала 94,4% пакет акций ОАО «Альметьевские тепловые сети» ООО «Татнефть - Актив» (дочерней компании Группы ОАО «Татнефть»).

1 июня 2010 года Группа реализовала основные производственные фонды двух филиалов: Казанской ТЭЦ-3 и производственно-технологического комплекса №1 (ПТК-1) Нижекамской ТЭЦ на сумму 5 958 462 тыс. рублей – дочерней компании ОАО «ТАИФ» ОАО «ТГК-16», производственные фонды ПТК-2 Нижекамской ТЭЦ на сумму 2 016 135 тыс. рублей – дочерней компании ОАО «Татнефть» ООО «Нижекамская ТЭЦ». С этого момента филиалы Группы «Казанская ТЭЦ-3» и «Нижекамская ТЭЦ» прекратили производственную деятельность.

В настоящее время Группа проводит согласование окончательных условий реализации оборотных активов, в основном включающих топливо и дебиторскую задолженность данных филиалов.

Активы и обязательства групп выбытия по состоянию на 31 декабря 2009 года относятся к следующим сегментам Группы: филиалы «Казанская ТЭЦ-3» и «Нижекамская ТЭЦ» - производство электрической и тепловой энергии, ОАО «Альметьевские тепловые сети» - прочие сегменты.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

25 Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи
(продолжение)

Информация об основных классах активов и обязательств, включенных в Группу выбытия:

	ОАО «Альметьевские тепловые сети»	Казанская ТЭЦ-3	Нижнекамск ая ТЭЦ ПТК-1	Нижнекамск ая ТЭЦ ПТК-2	Всего
Внеоборотные активы					
Основные средства	361 741	2 235 658	3 064 538	1 787 222	7 449 159
Нематериальные активы	-	1 994	1 810	451	4 255
Оборотные активы					
Товарно-материальные запасы	10 690	86 948	87 342	42 898	227 878
Дебиторская задолженность и авансы выданные	165 949	8 260	28 677	14 922	217 808
Итого активы Группы выбытия	538 380	2 332 860	3 182 367	1 845 493	7 899 100
Долгосрочные обязательства					
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	34 749	-	-	-	34 749
Краткосрочная кредиторская задолженность					
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	151 488	28	1	-	151 517
Итого обязательства Группы выбытия	186 237	28	1	-	186 266

Условия реализации основных средств Казанской ТЭЦ-3 и Нижнекамской ТЭЦ предусматривают рассрочку оплаты на 5 лет с ежемесячной выплатой процентов по ставке 10 % годовых. Таким образом, на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость активов филиалов составила 7 087 418 тыс. рублей, балансовая стоимость – 7 793 567 тыс. рублей. Убыток от обесценения основных средств филиалов в размере 706 149 тыс. рублей признан в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

В отношении активов ОАО «Альметьевские тепловые сети» в консолидированном отчете о совокупном доходе также признан убыток от обесценения в размере 106 311 тыс. рублей, который представляет собой сумму превышения балансовой стоимости чистых активов компании над ценой реализации.

В результате прекращения признания пенсионных и прочих долгосрочных обязательств по работникам филиалов Казанской ТЭЦ-3 и Нижнекамской ТЭЦ и ОАО «Альметьевские тепловые сети» признан доход от секвестра в размере 126 474 тыс. рублей (Примечание 21).

Таким образом, общий убыток по Группе выбытия, отраженный в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил 685 986 тыс. рублей.

26 Продажа дочерней компании

В 2008 году Группа приобрела 100% пакет акций ОАО «Транспортно-экспедиционная фирма «КАМАТранссервис». Стоимость приобретения с учетом дополнительных расходов составила 103 893 тыс. рублей.

30 июня 2009 года Группа произвела продажу 100 % пакета акций ОАО «Транспортно-экспедиционная фирма «КАМАТранссервис» на сумму 104 142 тыс. рублей. Оплата произведена векселями покупателя ООО «Автотранспортное предприятие - 1» со сроком погашения 3 года.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

26 Продажа дочерней компании (продолжение)

Информация об основных классах активов и обязательств ОАО «Транспортно-экспедиционная фирма «КАМАТранссервис» на дату покупки и дату реализации:

	На дату покупки	На дату реализации
Внеоборотные активы		
Основные средства	63 180	120 937
Отложенные активы по налогу на прибыль	3 778	2 912
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	6 849	10 741
Дебиторская задолженность и авансы выданные	56 817	91 827
Товарно-материальные запасы	6 862	4 680
Итого активы	137 486	231 097
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	33 593	132 004
Итого обязательства	33 593	132 004
Капитал	103 893	99 093
Стоимость приобретения	103 893	
Гудвил	-	
Стоимость реализации		65 740
Убыток от реализации		(33 353)

Справедливая стоимость реализации ОАО «ТЭФ «КАМАТранссервис» составила 65 740 тыс. рублей, таким образом, в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, отражен убыток от реализации дочерней компании в размере 33 353 тыс. рублей.

27 Договорные обязательства

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит вклад в техническое обслуживание и поддержание местных инфраструктур, а также в улучшение благосостояния ее работников, занятых на производстве. В частности, Группа участвует в строительстве, развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортной инфраструктуры и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляют свою хозяйственную деятельность.

Обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 12 136 тыс. рублей и на 31 декабря 2008 года 181 478 тыс. рублей, соответственно.

28 Условные обязательства

Внешние условия деятельности. Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое покрытие для основных производственных фондов. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

28 Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства. Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности.

В настоящее время ОАО «Генерирующая компания» вовлечена в судебное разбирательство по иску ОАО «Казаньоргсинтез» к ОАО «Татэнергосбыт» о возмещении ущерба в результате прекращения подачи энергоресурсов ОАО «Казаньоргсинтез» в декабре 2008 г. Несмотря на то, что руководство в настоящее время не может достоверно оценить размер потенциальных убытков для Группы, руководство полагает, что сумма потенциального убытка не превысит 100 млн. руб. и что фактическая сумма убытка будет значительно ниже.

По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Компании нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности Группы.

Налогообложение. Российское, налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Ввиду того, что налоговое и иное законодательство полностью не покрывает всех вопросов реструктуризации Группы, руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Окружающая среда. Группа и предприятия, преемником которых она является, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, невозможно оценить с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

29 Управление финансовыми рисками

Финансовые риски. Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, в том числе риску изменения обменного курса, риску изменения процентных ставок, а также риску непогашения дебиторской задолженности. Группа не проводит политики хеджирования финансовых рисков.

Кредитный риск. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, систематически проверяются на необходимость создания резерва по сомнительным долгам. Чистая дебиторская задолженность без учета резерва по сомнительным долгам представляет собой максимальную величину, подверженную кредитным рискам. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство не считает, что у Группы возникает существенный риск убытков сверх уже сформированного резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности (Примечание 2).

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа подвержена кредитному риску, который характеризуется как риск невыполнения обязательства одной стороной по финансовому инструменту, что приводит к финансовым убыткам, понесенным другой стороной. Кредитный риск возникает в результате реализации продукции Группой на условиях кредитных соглашений, а также осуществления других операций с контрагентами, в связи с чем возникают финансовые активы. Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классу активов незначительно отличается от балансовой стоимости каждого финансового актива по состоянию на отчетную дату.

Максимальный кредитный риск Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 074 487	693 196
Задолженность покупателей и заказчиков, а также прочая дебиторская задолженность	1 763 683	1 429 870
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	114 362	111 362
Прочие внеоборотные активы	93 987	37 407
Краткосрочные инвестиции	1 000 000	1 400 000
Итого	5 046 519	3 671 835

Прочий ценовой риск. Группа не подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам в связи с тем, что имеющиеся у Группы инвестиции, которые в консолидированном отчете о финансовом положении классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по себестоимости.

Риск ликвидности. Риск ликвидности состоит в том, что Группа будет не в состоянии расплатиться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточных остатков денежных средств, обеспечении надежного доступа к кредитным ресурсам и способностью контролировать рыночную позицию.

В таблице, представленной ниже, приведен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения. Сумма задолженности представляет собой недисконтированную величину денежных потоков по договору.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Балансовая стоимость	Общая недисконтированная величина денежных потоков по договору	До 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2009 года							
Облигационный займ	377 000	377 000	377 000	-	-	-	-
Банковские кредиты	5 024	5 024	5 024	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	68 117	108 475	43 663	22 387	30 906	11 519	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 338 061	1 338 061	1 338 061	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	1 089 394	1 112 390	1 112 390	-	-	-	-
Итого	2 877 596	2 940 950	2 876 138	22 387	30 906	11 519	-
На 31 декабря 2008 года							
Облигационный займ	1 990 957	2 000 000	-	2 000 000	-	-	-
Банковские кредиты	13 542	13 542	9 030	4 512	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	158 737	252 754	90 807	56 630	63 778	41 539	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	661 806	661 806	661 806	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	773 780	904 725	557 235	347 490	-	-	-
Итого	3 598 822	3 832 827	1 318 878	2 408 632	63 778	41 539	-

Риск изменения обменного курса. Группа не подвержена риску изменения обменного курса в связи с незначительностью активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Группа осуществляет реализацию тепло- и электроэнергии на внутреннем рынке Российской Федерации по фиксированным ценам в российских рублях. Степень влияния изменения обменного курса на финансовое положение, ликвидность, источники финансирования и показатели деятельности Группы является незначительным, поскольку Группа не планирует осуществлять деятельность на внешних рынках. Таким образом, влияние изменения обменного курса на финансовые результаты Группы оценивается как незначительное.

Риск изменения процентных ставок. Операционная прибыль и денежные потоки Группы от основной деятельности в основном не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентной ставки на справедливую стоимость в связи с изменением рыночной стоимости процентных финансовых обязательств. Группа не привлекала существенных займов с плавающей процентной ставкой. Процентная ставка по договорам финансовой аренды является фиксированной.

Справедливая стоимость. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по себестоимости (Примечание 9).

Руководство Группы использует всю доступную рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом. Основными элементами капитала руководство считает собственные и заемные средства. Цель Группы при управлении капиталом состоит в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия, обеспечивая прибыль акционерам, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может варьировать величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, производить эмиссию акций, привлекать новые и погашать существующие кредиты и займы, продавать непрофильные активы.

На уровне Группы мониторинг структуры капитала осуществляется путем определения уровня финансового рычага (левериджа), рассчитываемого как отношение чистого долга к совокупному капиталу. Чистый долг, в свою очередь, определяется как разница между совокупными заимствованиями и денежными средствами и их эквивалентами. Совокупный капитал рассчитывается путем суммирования собственного (акционерного) капитала и чистого долга.

В течение 2009 года стратегия Группы заключалась в поддержании финансового рычага на уровне, не превышающем 0,6 (2008: 0, 6).

Уровень финансового рычага по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года приведен ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Общая сумма заемных средств	382 024	2 004 499
Кредиторская задолженность	2 495 572	1 594 323
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты	(2 074 487)	(693 196)
Чистая задолженность	803 109	2 905 626
Собственный капитал	26 035 940	24 056 655
Итого	26 839 049	26 962 281
Доля заемного капитала в структуре капитала	3,0 %	10,8 %
Доля собственного капитала в структуре капитала	97,0 %	89,2 %
Соотношение заемного и собственного капитала	0,03	0,1

Представление финансовых инструментов по оценочным категориям. Для целей оценки используется МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы и обязательства делятся на следующие виды: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и (в) прочие финансовые обязательства.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Информация о финансовых инструментах по категориям оценки представлена ниже:

На 31 декабря 2009 года	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
Активы согласно отчету о финансовом положении				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	114 362	-	114 362
Прочие внеоборотные активы	93 987	-	-	93 987
Задолженность покупателей и заказчиков, а также прочая дебиторская задолженность	1 763 683	-	-	1 763 683
Краткосрочные инвестиции	1 000 000	-	-	1 000 000
Денежные средства и их эквиваленты	2 074 487	-	-	2 074 487
Итого финансовые активы	4 932 157	114 362	-	5 046 519
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-	3 258	3 258
Краткосрочные заемные средства	-	-	382 024	382 024
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-	64 859	64 859
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	-	-	2 427 455	2 427 455
Итого финансовые обязательства	-	-	2 877 596	2 877 596

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2008 года	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
Активы согласно отчету о финансовом положении				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	111 362	-	111 362
Прочие внеоборотные активы	37 407	-	-	37 407
Задолженность покупателей и заказчиков, а также прочая дебиторская задолженность	1 429 870	-	-	1 429 870
Краткосрочные инвестиции	1 400 000	-	-	1 400 000
Денежные средства и их эквиваленты	693 196	-	-	693 196
Итого финансовые активы	3 560 473	111 362	-	3 671 835
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-	66 760	66 760
Краткосрочные заемные средства	-	-	2 004 499	2 004 499
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-	91 977	91 977
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	-	-	1 435 586	1 435 586
Итого финансовые обязательства	-	-	3 598 822	3 598 822

30 Информация по сегментам

Руководством, принимающим операционные решения в отношении распределения ресурсов и оценки результатов деятельности операционных сегментов Группы, является генеральный директор и его заместители в лице первого заместителя генерального директора – директора по экономике и финансам и технического директора.

Доходы Группы формируются от выработки и реализации электро- и теплоэнергии и мощности, а также передачи теплоэнергии в одном географическом сегменте – Российской Федерация.

В процессе распределения ресурсов и оценки результатов деятельности Группы руководство использует финансовую информацию, подготовленную на основе национальных учетных принципов, действующих на территории Российской Федерации. Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе прибыли до налогообложения за период.

Технология производства не позволяет выделить отдельные сегменты по производству электроэнергии и теплоэнергии. На основе данной информации Группа определила филиалы как операционные сегменты. Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента: производство электрической и тепловой энергии и прочие сегменты. В прочие сегменты входят такие виды деятельности, как передача теплоэнергии, оказание автотранспортных услуг, прочие услуги.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

30 Информация по сегментам (продолжение)

Основная деятельность компании – производство электро- и теплоэнергии, а также реализация мощности, составляет примерно 96% (2008: 97%) от всех доходов Группы. Основные потребители электроэнергии – энергосбытовые организации - участники оптового рынка электроэнергии; теплоэнергии – Гарантирующий поставщик ОАО «Татэнергосбыт».

Информация по операционным сегментам:

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Производство электрической и тепловой энергии	Прочие сегменты	Итого по Группе
Выручка	35 670 212	1 316 342	36 986 554
Расходы на топливо	(19 741 595)	(463 528)	(20 205 123)
Начисленная амортизация	(794 055)	(52 040)	(846 095)
Процентные доходы	231 152	-	231 152
Процентные расходы	(97 770)	(4 256)	(102 026)
Прибыль до налогообложения	5 092 063	83 566	5 175 629
Расходы по налогу на прибыль	(904 732)	(14 323)	(919 055)

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Производство электрической и тепловой энергии	Прочие сегменты	Итого по Группе
Выручка	31 401 527	1 044 283	32 445 810
Расходы на топливо	(20 356 512)	(382 076)	(20 738 588)
Начисленная амортизация	(649 407)	(35 641)	(685 048)
Процентные доходы	109 590	-	109 590
Процентные расходы	(96 320)	(3 191)	(99 511)
Прибыль до налогообложения	2 503 069	71 330	2 574 399
Расходы по налогу на прибыль	(623 135)	(15 542)	(638 677)

В таблице ниже приводятся данные о проведенной сверке от применения российских правил бухгалтерского учета к МСФО:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка согласно РСБУ	36 986 554	32 445 810
Доход от сдачи имущества в операционную аренду	24 345	22 780
Исключение межсегментной выручки	(31 286)	-
Прочие корректировки	-	(214)
Выручка, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе	36 979 613	32 468 376

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

30 Информация по сегментам (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы согласно РСБУ	231 152	109 590
Амортизация дисконта по финансовым активам	86 185	42 534
Проценты за пользование денежными средствами	(30 139)	(11 077)
Займы сотрудникам	(6 421)	(5 211)
Процентный доход по финансовой аренде	954	549
Прочие процентные доходы	141	14
Процентные доходы согласно МСФО	281 872	136 399

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные расходы согласно РСБУ	102 026	99 511
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	64 149	35 878
Процентные расходы согласно МСФО	166 175	135 389

Сверка результатов, подготовленных в соответствии с РСБУ, к результатам, подготовленным в соответствии с МСФО:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налогообложения согласно РСБУ	5 175 629	2 574 399
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>		
Амортизация: использование справедливой стоимости в качестве условной стоимости	(1 235 334)	(1 369 401)
Резерв на отпуск и прочие начисления	(120 183)	(124 306)
Пенсии и прочие выплаты	(43 883)	(4 498)
Секвестр	126 474	-
Займы работникам	(14 724)	2 594
Финансовый лизинг	(56 800)	(116 656)
Выбытие основных средств	(47 583)	(398 478)
Резерв по сомнительным долгам	(331 867)	(11 611)
Амортизация дисконта	22 010	6 657
Доходы от продажи долей в дочерних компаниях	(38 402)	-
Обесценение группы выбытия	(812 460)	-
Условные обязательства	19 240	(11 801)
Прочее	55 537	133 253
Прибыль до налогообложения согласно МСФО	2 697 654	680 152

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

30 Информация по сегментам (продолжение)

Активы сегментов представлены ниже:

	Производство электрической и тепловой энергии	Прочие сегменты	Итого по Группе
На 31 декабря 2009 года	18 873 994	839 792	19 713 786
На 31 декабря 2008 года	15 305 046	880 478	16 185 524

В таблице ниже приводятся данные о проведенной сверке от применения российских правил бухгалтерского учета к МСФО:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Итого активов согласно РСБУ	19 713 786	16 185 524
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>		
Основные средства (использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости)	14 827 870	16 071 927
Корректировки по нематериальным активам, НИОКР	40 135	13 777
Резерв под обесценение запасов	(40 410)	(52 193)
Финансовая аренда	490 834	514 681
Резерв по сомнительным долгам	(355 036)	(21 753)
Долгосрочные финансовые вложения	(215 099)	(116 998)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(37 953)	(48 797)
Дисконтирование займов	(21 900)	(11 502)
Консолидированные инвестиции	(98 525)	(98 525)
Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	(1 294)	(2 945)
Обесценение группы выбытия	(812 460)	-
Консолидируемые инвестиции	(279 373)	(383 266)
Прочее	8 731	18 527
Итого активов согласно МСФО	33 219 306	32 068 457

Обязательства сегментов представлены ниже:

	Производство электрической и тепловой энергии	Прочие сегменты	Итого по Группе
На 31 декабря 2009 года	3 365 364	251 684	3 617 048
На 31 декабря 2008 года	3 641 265	278 279	3 919 544

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.

Группа «Генерирующая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. рублей)

30 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже приводятся данные о проведенной сверке от применения российских правил бухгалтерского учета к МСФО:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Итого обязательства согласно РСБУ	3 617 048	3 919 544
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>		
Финансовая аренда	60 829	149 300
Обязательства по отпускам и другим аналогичным выплатам	600 820	486 338
Пенсионные обязательства	204 693	287 283
Отложенные налоги	2 704 528	3 197 431
Дисконтирование кредиторской задолженности	-	(37 578)
Условные обязательства	-	19 240
Прочее	(4 553)	(9 756)
Итого обязательства согласно МСФО	7 183 365	8 011 802

31 События после отчетной даты

Выпуск облигаций ММВБ. 10 июня 2010 года решением Генерального директора ОАО «Генерирующая компания» установлена процентная ставка по пятому и шестому купонному доходу в размере 8,5% годовых.

В соответствии с условиями выпуска 30 июня 2010 года объявлено сроком исполнения безотзывной оферты (Примечание 18), однако, в связи с отсутствием выставленных от владельцев заявок, облигации ОАО «Генерирующая компания» не приобретались.

Дивиденды. 30 июня 2010 года на общем собрании акционеров ОАО «Генерирующая компания» принято решение чистую прибыль 2009 года на выплату дивидендов не направлять.

Дополнительный выпуск акций. На 1 июня 2010 года ОАО «Генерирующая компания» разместило в рамках дополнительной эмиссии 2 659 788 474 акций на сумму 1 329 894 тыс. рублей.

Приобретения. В течение 1 полугодия 2010 года Группа приобрела долю в уставном капитале ООО «ТатАИСЭнерго» в размере 100% по стоимости 146 547 тыс. рублей и долю в уставном капитале ООО «Энерготранс» в размере 87,12% по стоимости 210 754 тыс. рублей. С учетом того, что приобретенные компании не составляют отдельную финансовую отчетность по МСФО, невозможно достоверно раскрыть информацию, требуемую МСФО 3 «Объединение бизнеса», и оценить финансовые последствия состоявшегося объединения бизнеса.

16 февраля 2010 года Группа приобрела у ОАО «Татэнерго» санаторий-профилакторий «Балкыш» по стоимости 308 050 тыс. рублей. Новый филиал ОАО «Генерирующая компания» санаторий-профилакторий «Балкыш» создан для оказания медицинских и спортивно-оздоровительных услуг.

26 мая 2010 года Группа приобрела 6,68% акций акционерного коммерческого ипотечного банка «Акибанк» (ОАО) по номинальной стоимости 173 860 тыс. рублей.

Выбытия. 18 мая 2010 года Группа произвела продажу ООО «Татнефть – Актив» 94,4% пакета акций ОАО «Альметьевские тепловые сети» на сумму 326 700 тыс. рублей.

1 июня 2010 года Группа реализовала основные производственные фонды двух филиалов: Казанской ТЭЦ-3 и производственно-технологического комплекса №1 (ПТК-1) Нижнекамской ТЭЦ на сумму 5 958 462 тыс. рублей – дочерней компании ОАО «ТАИФ» ОАО «ТГК-16», производственные фонды ПТК-2 Нижнекамской ТЭЦ на сумму 2 016 135 тыс. рублей – дочерней компании ОАО «Татнефть» ООО «Нижнекамская ТЭЦ». С этого момента филиалы Группы «Казанская ТЭЦ-3» и «Нижнекамская ТЭЦ» прекратили производственную деятельность. В настоящее время Группа проводит согласование окончательных условий реализации оборотных активов, в основном включающих топливо и дебиторскую задолженность данных филиалов.

Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод оригинала, подготовленного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отображал исходный документ. Вместе с тем, во всех случаях толкования информации, взглядов или мнений вариант финансовой отчетности на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.