

ГРУППА РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» и его дочерних обществ («Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года, консолидированные отчеты о совокупном финансовом результате, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение об этой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением указанного ниже, мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы следовали этическим требованиям и планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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 с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения о результативности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ОТЧЕТ АУДИТОРА

Основания для выражения мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при проведении инвентаризации запасов, отраженных по состоянию на 1 января 2008 года в сумме 10 540 376 тысяч рублей, поскольку наше назначение в качестве аудиторов состоялось после указанной даты, и у нас не было возможности путем выполнения других аудиторских процедур получить необходимую уверенность в отношении этой балансовой стоимости запасов. Остаток запасов на 1 января 2008 года формирует вступительное сальдо и оказывает влияние на результаты деятельности за 2008 год. Таким образом, мы не имели возможности определить, нужна ли корректировка результатов деятельности за 2008 год и вступительного остатка запасов на 1 января 2008 года.

В составе консолидированной финансовой отчетности не представлен отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2008 года («дата перехода на МСФО»), что требуется МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». По нашему мнению, включение отчета о финансовом положении на дату перехода на МСФО с соответствующими примечаниями является необходимым для получения надлежащего понимания первой финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Мнение аудитора с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния и возможного влияния вопросов, указанных в параграфе «Основания для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и результаты ее деятельности, а также потоки денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация

26 июля 2010

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	59 509 344	59 574 425
Гудвил	4	1 019 788	-
Прочие нематериальные активы	8	206 116	93 576
Финансовые вложения в зависимые общества	9	38 442	55 899
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	4 833 231	1 991 071
Отложенные налоговые активы	27	554 794	396 810
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	418 102	281 544
Прочие внеоборотные активы	11	147 041	314 399
Итого внеоборотные активы		66 726 858	62 707 724
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	12 733 369	12 150 413
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	27 450 097	21 980 382
Предоплата по текущему налогу на прибыль		658 268	1 042 954
Прочие оборотные активы	11	2 922 260	465 043
Денежные средства и их эквиваленты	14	9 317 204	11 053 971
Итого оборотные активы		53 081 198	46 692 763
Итого активы		119 808 056	109 400 487
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	21 558 452	21 558 452
Накопленный убыток и прочие резервы		(8 025 054)	(5 092 875)
Капитал акционеров Компании		13 533 398	16 465 577
Доля, не обеспечивающая контроль		11 609 279	10 649 527
Итого капитал		25 142 677	27 115 104
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	16	10 129 587	11 682 081
Кредиторская задолженность и начисления	21	96 448	172 545
Обязательства по пенсионному обеспечению	17	8 332 600	7 640 945
Отложенные налоговые обязательства	27	3 758 218	3 574 059
Итого долгосрочные обязательства		22 316 853	23 069 630
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	16	36 233 988	29 032 206
Кредиторская задолженность и начисления	21	31 705 083	26 265 710
Резервы предстоящих расходов и платежей	20	529 360	727 519
Текущие обязательства по налогу на прибыль		312 006	424 083
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	3 568 089	2 766 235
Итого краткосрочные обязательства		72 348 526	59 215 753
Итого обязательства		94 665 379	82 285 383
Итого капитал и обязательства		119 808 056	109 400 487

Председатель Правления

И.В. Благодарь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

23 Июля 2010

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный отчет о совокупном финансовом результате
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2009	2008
Доходы от текущей деятельности	22	327 907 981	272 345 069
Государственные субсидии	18	10 029 765	9 541 778
Расходы по текущей деятельности	23	(334 195 719)	(282 307 545)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	(4 282 144)	(13 044 094)
Убыток от текущей деятельности		(540 117)	(13 464 792)
Прочие операционные доходы	24	2 741 917	2 294 573
Операционная прибыль/(убыток)		2 201 800	(11 170 219)
Финансовые доходы	25	1 148 115	656 475
Финансовые расходы	26	(6 106 189)	(4 379 987)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10	(20 957)	(4 131 426)
Доля в прибыли/(убытке) зависимых обществ	9	14 791	(15 007)
Убыток до налогообложения		(2 762 440)	(19 040 164)
Расходы по налогу на прибыль	27	(464 348)	996 665
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(3 226 788)	(18 043 499)
Прочий совокупный доход:			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов, возникшие за период	10	2 560 852	-
- Налог на прибыль, отраженный напрямую в прочем совокупном доходе	27	(512 170)	-
Прочий совокупный доход за период		2 048 682	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(1 178 106)	(18 043 499)
Убыток за период, причитающийся:			
- Акционерам Компании		(3 692 542)	(12 223 627)
- Доле, не обеспечивающей контроль		465 754	(5 819 872)
Убыток за период		(3 226 788)	(18 043 499)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, причитающийся:			
- Акционерам Компании		(2 636 932)	(12 223 627)
- Доле, не обеспечивающей контроль		1 458 826	(5 819 872)
Итого совокупный убыток за период		(1 178 106)	(18 043 499)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, относящийся к акционерам Компании, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	28	(0,0856)	(0,3479)

Председатель Правления

И.В. Благодарь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

23 Июля 2010

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Резерв по переоценке	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
На 1 января 2008 года	13 572 452	7 130 752	-	20 703 204	16 564 899	37 268 103
Итого убыток за год	-	(12 223 627)	-	(12 223 627)	(5 819 872)	(18 043 499)
Взнос в уставный капитал	7 986 000	-	-	7 986 000	-	7 986 000
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(95 500)	(95 500)
На 31 декабря 2008 года	21 558 452	(5 092 875)	-	16 465 577	10 649 527	27 115 104
Убыток за год	-	(3 692 542)	-	(3 692 542)	465 754	(3 226 788)
<i>Прочий совокупный доход:</i>						
Прибыль от изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	1 319 513	1 319 513	1 241 339	2 560 852
Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе	27	-	(263 903)	(263 903)	(248 267)	(512 170)
Итого прочий совокупный доход	-	-	1 055 610	1 055 610	993 072	2 048 682
Итого совокупный доход	-	(3 692 542)	1 055 610	(2 636 932)	1 458 826	(1 178 106)
Влияние изменения в доле, не обеспечивающей контроль	-	(295 247)	-	(295 247)	4 049	(291 198)
Дивиденды объявленные	15	-	-	-	(503 123)	(503 123)
На 31 декабря 2009 года	21 558 452	(9 080 664)	1 055 610	13 533 398	11 609 279	25 142 677

Председатель Правления

И.В. Благодарь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

23 Июля 2010

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2009	2008
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Убыток до налогообложения		(2 762 440)	(19 040 164)
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств	23	4 310 760	4 133 711
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	7	4 282 144	13 044 094
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	23	3 996 009	3 430 622
(Списание)/начисление резерва на обесценение запасов		(108 181)	218 672
Прибыль (за вычетом убытков) от выбытия основных средств	24	(323 033)	(431 651)
Прибыль (за вычетом убытков) от выбытия дочерних обществ	4	(194 819)	-
Финансовые доходы	25	(1 148 115)	(656 475)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10	20 957	4 131 426
Финансовые расходы	26	6 106 189	4 379 987
Доля в (прибыли)/ убытках зависимых обществ и совместно контролируемых предприятиях	9	(14 791)	15 007
Прочие (доходы)/расходы, нетто		(263 059)	169 746
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала		13 901 621	9 394 975
Увеличение товарно-материальных запасов		(366 674)	(1 790 758)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(11 234 307)	(3 475 939)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		10 827 837	1 495 004
Увеличение кредиторской задолженности по прочим налогам к уплате		710 804	859 204
Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам	17	691 655	581 744
Изменение в оборотном капитале		14 530 936	7 064 230
Налог на прибыль уплаченный		(696 702)	(3 060 104)
Проценты уплаченные		(6 256 288)	(3 802 383)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		7 577 946	201 743
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9 109 679)	(13 196 945)
Поступления от продажи инвестиций		71 972	800 603
Проценты полученные		903 501	592 867
Дивиденды полученные		99	10 304
Поступления от продажи основных средств		191 545	143 743
Приобретение нематериальных активов		(133 671)	(4 537)
Приобретение прочих инвестиций	10	(336 609)	(55 270)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(907 922)	(8 394)
Выбытие дочерних предприятий	4, 9	(3 020 028)	-
Займы выданные и размещенные депозиты	11	(2 602 281)	(187 184)
Погашение выданных займов и депозитов	11	310 109	136 936
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		(14 632 964)	(11 767 877)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2009	2008
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		86 748 003	61 961 358
Погашение заемных средств		(80 247 137)	(55 574 386)
Взнос в уставный капитал	15b	-	7 986 000
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(617 127)	(919 624)
Дивиденды выплаченные на доли не обеспечивающие контроль		(565 488)	(95 500)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		5 318 251	13 357 848
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 736 767)	1 791 714
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		11 053 971	9 262 257
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	9 317 204	11 053 971

Председатель Правления

И.В. Благодырь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

23 Июля 2010

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность

Открытое акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту - «Компания») было создано 1 июля 2008 года в ходе завершающего этапа реорганизации Открытого акционерного общества «РАО Единая энергетическая система России» (далее по тексту – «РАО ЕЭС»), путем выделения согласно Решению об учреждении Компании, которое было принято внеочередным общим собранием акционеров РАО ЕЭС 26 октября 2007 года. В результате реорганизации Компания стала владельцем пакетов акций дальневосточных энергокомпаний и ряда энергосбытовых и непрофильных компаний РАО ЕЭС, переданных по разделительному балансу. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели деятельности Компании и её дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа РАО ЭС Востока»), как если бы реорганизация Компании была завершена 1 января 2008 года. Крупнейшие дочерние общества Группы раскрыты в Примечании 4.

Компания была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Местом регистрации Компании является Российская Федерация.

Владельцем 52,68% акций Компании является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, 47,32% акций принадлежит акционерам, владеющим долями не обеспечивающими контроль. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Акции Компании торгуются на Московской межбанковской валютной бирже и Фондовой бирже РТС.

Основной деятельностью Группы является:

- производство электрической и тепловой энергии;
- распределение электрической и тепловой энергии;
- оптовая продажа электрической и тепловой энергии;
- розничная торговля электрической энергией.

Компания зарегистрирована по адресу: 675000, Россия, Амурская область, гор. Благовещенск, ул. Шевченко, 28.

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа («Дальний Восток») и на территории Московской, Ленинградской, Тамбовской, Саратовской областей и Алтайского края. Дальневосточный федеральный округ включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ.

Основные этапы формирования Группы. Компания является правопреемником большинства прав и обязательств РАО ЕЭС в отношении электроэнергетики отрасли Дальнего Востока и владеет контрольным пакетом акций ОАО «Дальневосточная энергетическая компания», контрольными пакетами акций изолированных энергосистем, а также сбытовых компаний, акции которых не были реализованы в ходе завершившегося 1 июля 2008 года реформирования РАО ЕЭС.

- Подгруппа ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» включает ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» (ОАО «ДЭК»), две 100% дочерних компании: ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» (ОАО «ДГК», объединяющая все теплоэлектростанции региона) и ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (ОАО «ДРСК», управляющая линиями электропередачи напряжением от 35 кВ до 110 кВ), а также непрофильные дочерние компании - ремонтные, строительные и сервисные компании.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность
(продолжение)

ОАО «ДЭК» образовано в феврале 2007 года в результате реформирования следующих энергетических компаний РАО ЕЭС: ОАО «Амурэнерго», ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Южно-Якутская энергетическая компания», расположенных в Приморском и Хабаровском краях, в Амурской и Еврейской автономной областях.

ОАО «ДЭК» исполняет функции покупателя и продавца электроэнергии на территории Дальнего Востока. По состоянию на 1 января 2008 года 47,81% акций ОАО «ДЭК» находилось в прямом владении РАО ЕЭС и 3,22% акций в опосредованном владении через ОАО «Южно-Якутская энергетическая компания». В январе 2008 года ОАО «Южно-Якутская энергетическая компания» была присоединена к ОАО «ДЭК», в результате у РАО ЕЭС в прямом владении оказался контрольный пакет акций ОАО «ДЭК» 51,03%.

ОАО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания» (ОАО «ДВЭУК») была создана 15 июля 2001 года с целью повышения эффективности деятельности дальневосточных дочерних обществ РАО ЕЭС и осуществления антикризисного управления в дальневосточных энергокомпаниях. До 1 июля 2008 года РАО ЕЭС владело 100% акций ОАО «ДВЭУК». В 2008 году и в первой половине 2009 года ОАО «ДВЭУК» было вовлечено в управление финансами и инвестиционной программой ОАО «ДЭК». В июле 2009 года Федеральная служба по финансовым рынкам России зарегистрировала дополнительную эмиссию акций в пользу Российской Федерации, которая стала владельцем 99,9975% ОАО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания» с июля 2009 года.

- Изолированные энергосистемы расположены в Камчатском крае, Магаданской области, Сахалинской области, Чукотском автономном округе, Республике Саха (Якутия) и являются основными поставщиками тепловой и электрической энергии в этих регионах. В состав изолированных энергосистем входят такие дочерние общества как ОАО «Камчатскэнерго», ОАО «Магаданэнерго», ОАО «Сахалинэнерго», ОАО АК «Якутскэнерго».
- Сбытовые компании расположены в центральной части Российской Федерации:

ОАО «Мосэнергосбыт» было образовано в результате выделения из состава ОАО «Мосэнерго». По состоянию на 1 января 2008 года 50,9% акций (голосующих 50,9%) принадлежало РАО ЕЭС. Компания осуществляет поставки электроэнергии на территории города Москвы и Московской области.

ОАО «Петербургская сбытовая компания» было образовано в результате выделения из ОАО «Ленэнерго». По состоянию на 1 января 2008 года 49% акций (голосующих 57,4%) принадлежало РАО ЕЭС. Общество является основным поставщиком электроэнергии на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

В 2006 году ОАО «Саратовэнерго» было реорганизовано в сбытовую компанию, осуществляющую деятельность в Саратовской области. По состоянию на 1 января 2008 года 48,36% акций (голосующих 64,04%) принадлежало РАО ЕЭС.

ОАО «Алтайэнергосбыт» было образовано 6 июля 2006 года, единственным учредителем компании выступило РАО ЕЭС. ОАО «Алтайэнергосбыт» были переданы сбытовые активы и функции ОАО «Алтайэнерго». Компания осуществляет поставки электроэнергии на территории Алтайского края и Республики Алтай. По состоянию на 1 января 2008 года 100% акций (голосующих 100%) принадлежало РАО ЕЭС.

ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания» было образовано путем выделения в ходе реформирования ОАО «Тамбовэнерго» 11 января 2005 года. По состоянию на 1 января 2008 года 49,01% (голосующих 56,1%) акций принадлежало РАО ЕЭС. Компания осуществляет поставки электроэнергии потребителям Тамбовской области. Для обеспечения энергоснабжения потребителей области компания осуществляет покупку

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность (продолжение)

энергии на оптовом рынке электроэнергии (являясь его субъектом) и у региональных генерирующих компаний. Транспортировка электроэнергии осуществляется по сетям ОАО «Тамбовэнерго».

Отношения с государством и действующее законодательство. Контролирующим акционером Группы является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. По состоянию на 1 января 2008, 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2009 года государству принадлежало 52,68% акций Компании.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или аффилированных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и поставщиков других материалов для Группы (см. Примечание 6).

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем:

- представительства в Совете Директоров Компании;
- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электроэнергией и мощности;
- согласования инвестиционных программ Компании, размеров и источников их финансирования, а также контроля за их выполнением;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (далее – «ФСТ») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические комиссии (далее – «РЭК»). Деятельность всех генерирующих мощностей координирует ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – «СО-ЕЭС») с целью поддержания эффективного функционирования рынка электроэнергии.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Правительство Российской Федерации выдвинуло в качестве условия проведенной в 1992 году приватизации обеспечение предприятиями РАО ЕЭС снабжения российских потребителей электрической и тепловой энергией.

Условия ведения деятельности Группы

Российская Федерация демонстрирует некоторые показатели, такие как относительно высокий уровень инфляции и высокий уровень процентных ставок, которые позволяют охарактеризовать её экономику, как развивающуюся.

- с середины 2008 года глобальный финансовый кризис оказал сильное влияние на экономику России;
- снижение цен на сырье привело к уменьшению доходов от экспорта и, как следствие этого, более низкому спросу внутри страны. В 2009 году экономические показатели Российской Федерации сильно снизились по сравнению с докризисным периодом;
- рост премии за более высокий риск вложений в экономику России привело к сильному росту стоимости иностранного заемного капитала;

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность (продолжение)

- девальвация российского рубля по отношению к твердым валютам (по сравнению с 25,3718 руб. за 1 доллар США на 1 октября 2008 года) увеличила долговую нагрузку заимствований компаний в иностранной валюте, которые существенно выросли за последние годы;
- как часть программы по снижению влияния кризиса на финансовых рынках на экономику России, Государство пошло на осуществление годового бюджета 2009 года с большим дефицитом.

Заемщики и дебиторы Группы подверглись негативному воздействию экономического кризиса, что, в свою очередь, негативно отразилось на их способности выполнять свои обязательства перед Группой. Ухудшение экономического положения заемщиков и кредиторов привело к пересмотру ожидаемых денежных потоков, что отразилось на оценке обесценения стоимости активов Группы.

Величина предложения финансирования, особенно иностранного, резко сократилась с Августа 2007 года. Последствия этого могут существенно повлиять на способность Группы привлекать новые заимствования и рефинансировать старые на условиях, действовавших ранее.

Ввиду сокращения прогнозной выручки и сложной ситуации на рынке, руководство провело тест на обесценение основных средств Группы (Примечание 7). Группа признала убыток на обесценение в размере 4 282 144 тыс. рублей (в 2008 году 13 044 094 тыс. рублей).

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Российской Федерации допускает различные интерпретации и толкования, а также подвержено частым изменениям, что вместе с иными законодательными и налоговыми препятствиями негативно сказывается на среде, в которой действуют организации в Российской Федерации. Развитие экономики России сильно зависит от эффективности действий Государства в области экономической, финансовой и денежной политики, а также в отношении развития гражданского и налогового законодательства, политических и правовых институтов.

Руководству Компании не представляется возможным оценить всю совокупность будущих изменений в экономической среде, которые могли бы оказать влияние на деятельность Группы, и как, в свою очередь, они могли бы в итоге отразиться на финансовом положении Группы.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности

Принцип соответствия. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (МСФО 1) и представляет собой первую полную консолидированную финансовую отчетность Группы, соответствующую всем требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2008 года. Принимая во внимание некоторые исключения, МСФО 1 требует ретроспективного применения стандартов и интерпретаций, действовавших на 31 декабря 2009 года. Данные стандарты и интерпретации были применены при подготовке остатков в консолидированном отчете о финансовом состоянии на 1 января 2008 года, а также в последующих периодах до отчетной даты. При подготовке данной консолидированной отчетности, Группа применила обязательные исключения, а также выбрала к применению следующие добровольные освобождения от ретроспективного применения стандартов:

- (а) *Справедливая стоимость в качестве условной первоначальной стоимости.* Группа приняла решение учитывать определенные объекты основных средств по их справедливой стоимости на 1 января 2008 года. В результате стоимость основных средств в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета была уменьшена на 26 124 434 тыс. рублей до 60 676 022 тыс. рублей в соответствии с МСФО на дату перехода.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

- (b) *Объединение бизнеса в прошлом.* Группа приняла решение не применять МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году) ретроспективно к операциям по объединению бизнеса, имевшим место ранее (операции по объединению бизнеса, имевшие место до даты перехода на МСФО).
- (c) *Вознаграждения работникам.* В отношении признания актуарных прибылей и убытков Группа решила применять метод «коридора», в соответствии с которым накопленные актуарные прибыли и убытки остаются непризнанными на дату перехода на МСФО.
- (d) *Затраты по займам.* Группа применила положение о переходном периоде по отношению к затратам по займам с датой применения стандарта с 1 января 2009 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой Группы в отношении сделок по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем, как если бы формирование Группы было завершено на 1 января 2008 года.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Поскольку Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, в данной консолидированной финансовой отчетности не представлена увязка отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами учета, с отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.). Эта же валюта является функциональной для Компании и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность.

Новые положения бухгалтерского учета

Новые стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группой применительно к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2010 года или после этой даты, и которые не были приняты Группой досрочно:

«Встроенные производные финансовые инструменты» - Поправки к КИМФО (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39, выпущены в мае 2009 года. Поправки поясняют, что при переклассификации финансового актива из категории «отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данная поправка не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников компании» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация 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 КИМФО (IFRIC) 18 «Учет активов, полученных от клиентов» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета получения активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых выполняются критерии признания актива;

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

порядок признания активов и порядок их оценки при первоначальном признании; установление отдельно определяемых операций получения активов (одна или более операций при передаче актива); признание выручки и учет полученных денег от клиентов Согласно ожиданиям Группы, КИМФО (IFRIC) 18 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация КИМФО (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 прибылях и убытках признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью задолженности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

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 неконтролирующей доли участия (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей 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 дочернем обществе, 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 дочерним обществом, а также от потери значительного влияния над зависимым обществом.

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 неконтролирующей 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 приобретения 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.

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, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Группа не

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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. Группа пришла к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные поправки создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Поправка вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях КИМФО (IFRIC) 8 и КИМФО (IFRIC) 11. Поправки расширяют объем рекомендаций КИМФО (IFRIC) 11 и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти поправки также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Согласно ожиданиям Группы, данные поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Классификация эмиссии прав» - Поправка к МСФО (IAS) 32 (поправка выпущена 8 октября 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или позднее). Поправка освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, доходы от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов.

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

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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.

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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и измерение». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и измерения финансовых активов. Основные положения:

- По методам измерения финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии измеряются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии измеряются по амортизированной стоимости. Выбор метода измерения должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация определяется бизнес-моделью компании по управлению финансовыми инструментами и характеристиками финансовых активов, предусмотренными в договоре.
- Инструмент может впоследствии измеряться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (а) целью организации является получение денежных средств, предусмотренных договором, и (б) предусмотренные договором денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все остальные долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменение которой отражается на счете прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами впоследствии измеряются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, измеряются по справедливой стоимости с отражением ее изменения на счете прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментами при первоначальном признании существует альтернативный выбор – признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков; при этом выбор, сделанный при первоначальном признании, впоследствии не может быть изменен. Возврат к отражению прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в составе прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться отдельно по каждому инструменту. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка до тех пор, пока они представляют собой доход на инвестиции.
- Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, при этом разрешается досрочное применение.

В настоящее время Группа оценивает последствия принятия стандарта, его влияние на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущенные в мае 2010 года и применимые к деятельности Группы с 1 января 2011 года).

Улучшения состоят из ряда существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: изменения в МСФО 1 разрешают, (i) чтобы остаточная стоимость в соответствии с ранее применяемыми принципами бухгалтерского учета могла признаваться в качестве условной первоначальной стоимости основных средств или нематериальных активов, если данные активы использовались в операциях, которые попадали под тарифное регулирование, (ii) чтобы переоценка, вызванная какими либо событиями, могла бы использоваться в качестве условной первоначальной стоимости основных средств, даже если переоценка произошла в отчетные периоды, относящиеся к первому применению МСФО, и потребуют, чтобы (iii) при первом применении были раскрыты различия в учетной политике или в применяемых освобождениях в соответствии с МСФО 1 для первой промежуточной отчетности в соответствии с МСФО и первой годовой финансовой отчетности по МСФО; МСФО 3 изменился в части требований: (i) учитывать по справедливой стоимости (если другая база для оценки не требуется иным стандартом международной отчетности) неконтролируемую долю, которая не представляет собой долю владения, или которая не дает держателю права на пропорциональную долю в чистых активах при ликвидации компании, (ii) предоставлять разъяснения по программам вознаграждения, основанных на акциях, приобретаемой компании, которые не были заменены или были заменены по желанию, в результате объединения бизнесов, и в части разъяснения, что (iii) условное вознаграждение при объединении бизнесов, которое произошло до вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущен в январе 2008 года) будет учитываться в соответствии с предыдущей версией МСФО 3; МСФО 7 претерпел изменения в части требований к раскрытию информации, в частности (i) в отношении требования к более развернутому раскрытию взаимозависимости между численными и качественными характеристиками финансовых рисков, в части (ii) исключения требования раскрывать остаточную стоимость реструктурированных финансовых активов, которые в ином случае были бы просрочены, либо обесценены, (iii) в части изменения требования раскрывать справедливую стоимость обеспечения на более общее требование раскрывать последствия от предоставления обеспечения, и (iv) в отношении разъяснения, что компания должна раскрывать сумму обеспечения без права выкупа, имеющегося на отчетную дату, а не полученного в течение отчетного периода; изменения в МСФО 1 разъясняют, что элементы отчета об изменении капитала включают прибыль или убытки, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с собственниками, и что анализ прочего совокупного дохода по составляющим элементам может быть раскрыт в примечаниях; изменения в МСФО 27 разъясняют требования переходного периода для изменений к МСФО 21, 28 и 31, предусмотренные пересмотренным МСФО 27 (последние изменения в январе 2008 года); измененный МСФО 34 представляет дополнительные примеры существенных событий и операций, которые должны быть раскрыты в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения в условиях деятельности компании, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов; Разъяснение КИМФО (IFRIC) 13 изменилось в части разъяснений о измерении справедливой стоимости призовых баллов.

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.

Предоплата в отношении минимальных требований к финансированию пенсионных планов с установленными выплатами – изменения в интерпретации КИМФО (IFRIC) 14 (вступает в силу для годовых периодов с или после 1 января 2011 года). Это изменение будет иметь ограниченное применение, так как оно применяется только к компаниям, которые должны осуществлять минимальные платежи для финансирования пенсионных планов с установленными

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

выплатами, когда есть требования о подобных платежах. Группа не ожидает, что измененная интерпретация окажет влияние на её финансовую отчетность.

Ограниченное освобождение от раскрытия сравнительной информации по МСФО 7 для первого применения МСФО – изменения МСФО 1 (вступает в силу для годовых периодов с или после 1 июля 2010 года). Составители отчетности в соответствии с МСФО были освобождены от предоставления сравнительной информации для новых раскрытий, которые требуются в соответствии с изменениями в МСФО 7, принятыми в марте 2009 года. Данные изменения к МСФО 1 предполагают такие же переходные положения при первом применении МСФО, что и предусмотренные в измененном МСФО 7. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ключевые бухгалтерские оценки и допущения

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация об основных показателях, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности представлена ниже.

Убыток от обесценения нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение основан на оценке Группы вероятности взыскания отдельных существенных остатков дебиторской задолженности. Прочие остатки оцениваются в разрезе отдельных групп дебиторской задолженности, которые определяются на основании схожих характеристик кредитного риска. При создании резерва руководство учитывает историю убытков, скорректированных, чтобы учесть текущие рыночные условия и финансовое состояние дебиторов, сумму оспариваемой дебиторской задолженности, структуру устаревания дебиторской задолженности, а также текущую схему платежей.

Если кредитоспособность основных покупателей ухудшается сильнее, чем это предполагалось, или они становятся неплатежеспособными, то фактические последствия от этого могут отличаться от данных оценок.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности раскрыт в Примечании 13.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. Группа начисляет указанные 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 по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке Группой возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 20.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в отчетности. Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечание 7.

Обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

Индикатором обесценения долевого инструмента для Группы является существенное или продолжительное снижение его справедливой стоимости ниже его стоимости приобретения. Чтобы определить, какое снижение является существенным или продолжительным, требуется применять профессиональное суждение. Для этого Группа среди прочих факторов оценивает волатильность цены на акцию. Кроме того, обесценение может иметь место, если есть свидетельства изменения в технологии и ухудшения финансового состояния и деятельности объекта инвестиций, результатов деятельности отрасли и сектора, а также изменения потоков денежных средств в операционной и финансовой деятельности.

Решение по обесценению принимается в каждом конкретном случае, при этом необходимо определить, является ли снижение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ниже его себестоимости существенным либо продолжительным.

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования 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 консолидированной финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв. Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. (Примечание 27)

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Группы при подготовке данной финансовой отчетности основывалось на принципе непрерывности деятельности, принимая во внимание финансовую позицию Группы, рентабельность деятельности, доступ к финансовым ресурсам, а также анализируя влияние мирового экономического кризиса на будущую деятельность Группы (Примечание 30).

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей ставкой обычно равна их учетной стоимости. Оценочное значение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой основывается на оценке ожидающихся потоков денежных средств, дисконтированных на текущую ставку процента по новым финансовым инструментам с аналогичным риском неплатежа по кредиту и с аналогичной остаточной срочностью (период времени, оставшийся до срока погашения кредита). Используемые ставки дисконта зависят от кредитного риска контрагента.

Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость прочих обязательств определяется при помощи оценочных методов. Оценочное значение справедливой стоимости финансовых инструментов с установленным сроком погашения основывается на оценке ожидающихся потоков денежных средств, дисконтированных на текущую ставку процента по новым финансовым инструментам с аналогичным риском неплатежа по кредиту и с аналогичной остаточной срочностью (период времени, оставшийся до срока погашения кредита).

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации. Финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Общества и финансовую отчетность тех компаний, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется Обществом. Наличие контроля признается, в частности, когда Общество контролирует, прямо или через дочерние общества, более 50 процентов голосующих акций, а также когда Общество контролирует менее 50 процентов голосующих акций, но при этом контроль осуществляется на основании других факторов, а именно через большинство голосов в Совете директоров либо приравненном к нему руководящем органе компаний.

Включение данных финансовой отчетности дочерних обществ в консолидированную финансовую отчетность Группы осуществляется с даты приобретения фактического контроля и до момента фактического прекращения контроля. Приобретение дочерних обществ учитывается методом покупки. Стоимость приобретения учитывается по справедливой стоимости переданных активов и возникших обязательств на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над приобретаемой долей покупателя в справедливой стоимости чистых активов приобретаемого дочернего общества признается в качестве гудвила. Приобретаемые идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства учитываются по справедливой стоимости на дату покупки, вне зависимости от наличия доли меньшинства, за исключением условных обязательств по налогу на прибыль, которые учитываются в соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль».

Доля, не обеспечивающая контроль акционерам, раскрывается как отдельный компонент в составе капитала.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы и нереализованная прибыль по операциям внутри Группы.

Передача дочерних обществ между компаниями, находящимися под общим контролем. Передача дочерних обществ между компаниями, находящимися под общим контролем, учитывается по методу учета предшественника. В соответствии с этим методом, финансовая отчетность представлена так, как если бы Группа существовала на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается наиболее старшая компания в иерархии группы, в финансовой отчетности в соответствии с МСФО которой ранее консолидировалось данное дочернее общество.

Приобретение и продажа доли, не обеспечивающей контроль. Группа использует модель экономического субъекта. Любая разница между предполагаемой ценой покупки и балансовой стоимостью приобретения неконтролирующей доли признается как прибыль или убыток непосредственно в капитале. Вследствие этого, все прибыли и убытки, ставшие результатом

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

приобретений и продаж не обеспечивающих контроль долей, признаются в отчете о движении капитала.

Зависимые общества (инвестиции, учитываемые методом долевого участия). Зависимые общества – это компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние (напрямую или косвенно), но не контролирует их, что характеризуется владением от 20 до 50 процентами голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются методом долевого участия, основываясь на доле владения, принадлежащей Группе, и первоначально признаются по себестоимости. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний учитывается в прибылях или убытках Группы, как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

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.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и зависимыми обществами исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории: займы и дебиторская задолженность и активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа не владеет инвестициями, удерживаемыми до погашения, и финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Классификация активов зависит от цели приобретения финансового актива. Руководство принимает решение о классификации финансового актива в ту или иную категорию при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением активов со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты. Последние классифицируются во внеоборотные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы состоят из «торговой и прочей дебиторской задолженности», денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом состоянии (Примечания 13 и 14).

Все прочие финансовые активы включены в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которая включает ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать неопределенное количество времени, и которые могут быть проданы в ответ на необходимость улучшения ликвидности, изменение процентных ставок или стоимости ценных бумаг.

Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в прибылях или убытках за период в составе финансовых доходов в момент, когда у Группы появляется право на получение дивидендов, и когда получение данных дивидендов становится вероятным. Все остальные изменения в справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, что требует переноса накопленного дохода или убытка из прочего совокупного дохода в финансовые доходы за период.

Обесценение признается в прибылях или убытках за год, когда возникает в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), которые возникли после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее себестоимости является индикатором наличия обесценения. Накопленный убыток от обесценения (измеряемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения, ранее признанных по данному активу в прибылях или убытках) переносится из прочего совокупного дохода в финансовые расходы в прибылях и убытках. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через прибыли и убытки.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Признание и измерение финансовых активов. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс расходы на приобретение. Лучшей оценкой справедливой стоимости является цена сделки. Доход или расход при первоначальном признании учитывается только в том случае, когда существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, которая может быть подтверждена иными сделками с аналогичными инструментами на активном рынке, либо методами оценки, основанными исключительно на данных с активных рынков.

Приобретение или продажа финансовых активов которые требуют осуществления доставки в течение временных рамок согласно рыночному соглашению (покупка и продажа на стандартных условиях) признаются на дату совершения сделки, т.е. когда Группа осуществляет поставку финансового актива. Все остальные сделки по приобретению признаются в момент принятия соответствующего контрактного обязательства.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда (а) она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо (b) когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу (i) в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, либо (ii) потери контроля. Группа сохраняет контроль над активом в случае если другая сторона не имеет практическую возможность продать актив независимой третьей стороне без установления дополнительных ограничений при продаже

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по 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 как прибыли или убытки за год.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009 года, составлял 30,24:1,00 (на 31 декабря 2008 года: 29,38:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2009 года составлял 43,39:1,00 (на 31 декабря 2008 года: 41,44:1,00).

Основные средства. Объекты основных средств, отражаются по условно-первоначальной стоимости вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на ремонт и обслуживание основных средств относятся на затраты периода, в котором они возникают. Затраты на замену крупных частей или компонентов основных средств капитализируются.

Прибыли и убытки от выбытия определяются на основании сопоставления полученных средств и балансовой стоимости выбывших активов и раскрываются в прибыли или убытке за период в составе операционных доходов или расходов.

Земельные участки и незавершенное строительство не амортизируются. Амортизация по прочим объектам основных средств начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете, которое рассматривается как изменение бухгалтерских оценок.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств представлены ниже:

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Типы основных средств	Срок полезного использования (лет)
Здания	10 - 100
Сооружения кроме ЛЭП и тепловых сетей	10 - 100
ЛЭП	7 - 45
Тепловые сети	7 - 25
Машины и оборудование подстанций	10 - 40
Прочие	5 - 50

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

До 31 декабря 2008 года расходы по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, относились на затраты, а не капитализировались в составе стоимости основных средств. Начиная с 1 января 2009 года, Группа капитализирует затраты по займам, относящиеся к активам, строительство которых начато 1 января 2009 года или после этой даты.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

Обесценение основных средств. Обесценение основных средств рассчитывается как разница между балансовой стоимостью чистых активов генерирующих единиц, включая, где необходимо, инвестиционные вложения, и их возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования на дату проведения теста на обесценение. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость от использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7).

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение цены приобретения над приобретенной долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом состоянии. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Группой проводится тестирование гудвила на обесценение по крайней мере ежегодно или при наличии признаков возможного обесценения. Гудвил соотносится с единицей генерирующей денежные средства или группой единиц генерирующей денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоду от синергии, возникшей при объединении бизнеса. Подобные единицы или группы единиц не превышают размера операционного сегмента и представляют собой низший уровень, на основании которого Группой проводится мониторинг гудвила.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы (за исключением гудвила) имеют определенные сроки полезного использования и представляют собой в основном капитализированные затраты на разработку и программное обеспечение.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Сроки полезного использования капитализированных затрат на разработку и программного обеспечения составляют 3-10 лет.

Текущий и отложенный налог на прибыль. Налог на прибыль отражен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством введенным в действие до окончания отчетного периода. Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в таком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в налоговые органы, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налоги за исключением налога на прибыль признаются в составе операционных расходов

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном и последующем признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы, Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам, взимаемым с дивидендов от дочерних обществ или с прибылей или убытков от выбытия последних. Группа не признает отложенное налоговое обязательство по таким временным разницам, за исключением величин временных разниц, которые, как ожидает руководство Группы, будут восстановлены в ближайшем будущем.

Группа переоценивает неопределенные налоговые позиции по вопросам налогообложения на конец каждого отчетного периода. Обязательства по налогу на прибыль признаются в отчетности, если руководство оценивает возможность того, что на Группу могут быть наложены дополнительные налоги, как более вероятную, в случае если налоговые позиции будут оспорены налоговыми службами. Оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, которое вступило в силу или в основном вступило в силу на конец отчетного периода, и на любых постановлениях суда или иных государственных органов по данным вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, признаются на основании наилучшей оценки руководства затрат по урегулированию обязательства на конец отчетного периода.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Стоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность и авансы выданные. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости с последующей переоценкой по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Такой резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Значительные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику может грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или просрочка платежей (на срок более чем 360 дней) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Руководство оценивает задолженность, используя вышеуказанные индикаторы, и принимает решение о величине обесценения на конец каждого отчетного периода. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более четырех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки на счетах, ограниченные в использовании на срок более 12 месяцев с отчетной даты, включаются в прочие необоротные активы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие погашению, учитываются в капитале. Привилегированные акции не подлежат выкупу и рассматриваются как акции, участвующие в распределении прибыли и убытков.

Дивиденды. Дивиденды учитываются в качестве обязательства и уменьшают капитал в том периоде, в котором они объявлены и утверждены. Все дивиденды, объявленные после отчетной даты, но до выпуска финансовой отчетности, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

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 прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Капитализация расходов по займам Группа капитализирует расходы по займам непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, которые требуют определенного времени на подготовку перед использованием по назначению или перед продажей (квалифицируемые активы). Капитализация расходов по займам продолжается вплоть до момента начала использования активов по назначению или продажи.

Группа капитализирует расходы по займам, которых можно было бы избежать, если отсутствовали капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые расходы по займам рассчитываются как средняя стоимость привлечения средств (стоимость фондирования) по группе (средневзвешенная ставка по расходам относится к расходам по квалифицированным активам), кроме тех случаев, когда заемные средства были привлечены специально для приобретения квалифицированных активов. В таких случаях капитализируются фактически понесенные расходы по займам, уменьшенные на любой другой доход от этих заемных средств, который возможно получить в краткосрочном периоде.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность признается в момент выполнения контрагентом обязательств по договору и учитывается по амортизированной стоимости используя метод эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы представляют собой нефинансовое обязательство и признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в прибылях и убытках за период.

Кроме того, Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Группы. План с установленными выплатами представляет собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное в отчете о финансовом состоянии в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыль или убыток. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Группа признает в качестве расхода стоимость прошлых услуг работника равномерно в течение всего периода вплоть до начала выплаты пенсий. В тех случаях, когда выплата пенсий начинается сразу же после введения в действие пенсионного плана с установленными выплатами (или после внесения в него изменений), стоимость прошлых услуг работника признается Группой незамедлительно. Стоимость прошлых услуг возникает, когда Группа вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами либо изменяет размер пенсий, выплачиваемых согласно действующему пенсионному плану с установленными выплатами. Эти изменения вводятся в порядке компенсации за работу сотрудника в компании за период до начала выплаты пенсий. Таким образом, стоимость прошлых услуг признается за весь данный период времени, независимо от того факта, что стоимость относится к работе сотрудника в компании в предыдущие периоды. Стоимость прошлых услуг работника определяется как изменение в объеме обязательства, возникающее в результате внесения поправок.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10 процентов стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10 процентов признанных обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами, списываются на финансовый результат в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

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.

Обязательства по финансовой аренде. В случаях когда Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Все

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

арендные платежи распределяются между обязательствами и финансовыми расходами с тем, чтобы обеспечить постоянное соотношение задолженности по лизингу. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых расходов будущих периодов) включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам отражаются в прибылях и убытках 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 более короткого срока аренды, если у Общества нет достаточной уверенности в том, что оно получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Операционная аренда. В случаях когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды это период, на который арендатор заключил договор с возможностью пролонгации за определенную плату или бесплатно, в случае если имеются веские основания предполагать, что арендатор воспользуется таким правом.

В тех случаях, когда активы переданы в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход пропорционально сроку аренды.

Признание выручки. Выручка от реализации признается, в случаях когда существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды и если сумма дохода может быть надежно оценена. Выручка от реализации оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи.

- *Реализация электроэнергии и тепловой энергии.* Выручка от реализации электроэнергии и тепловой энергии отражается по факту реализации данных работ в течение периода. Тарифы по электроэнергии и тепловой энергии устанавливаются Федеральным Тарифным Агентством или Региональной Энергетической Комиссией.
- *Реализация товаров и услуг.* Выручка от предоставления услуг и реализация товаров признается в случае, если существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю или когда услуги были предоставлены.
- *Комиссионные вознаграждения.* В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.
- *Государственные субсидии.* Государственные субсидии, компенсирующие Группе низкие тарифы на электроэнергию, признаются в отчете о совокупном результате в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам акций Компании, на средневзвешенное количество участвующих в расчете акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Крупнейшие дочерние компании

Крупнейшие дочерние общества Компании, включенные в периметр консолидации для цели составления данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008, приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Доля в уставном капитале %	Доля голосующих акций %	Доля в уставном капитале %	Доля голосующих акций %
ОАО «ДЭК»	51,03	51,03	51,03	51,03
ОАО «ДГК»	51,03	51,03	51,03	51,03
ОАО «ДРСК»	51,03	51,03	51,03	51,03
ОАО «ДВЭУК»	0,0025	0,0025	100,00	100,00
Изолированные энергетические системы:				
ОАО «Камчатскэнерго»	98,68	99,11	98,68	99,11
ОАО «Магаданэнерго»*	49,00	64,39	49,00	64,39
ОАО АК «Якутскэнерго»*	47,39	55,32	47,39	55,32
ОАО «Сахалинэнерго»**	48,99	48,99	48,99	48,99
Сбытовые компании:				
ОАО «Алтайэнергосбыт»	100,00	100,00	100,00	100,00
ОАО «Тамбовская сбытовая компания»	49,01	56,01	49,01	56,01
ОАО «Саратовэнерго»**	48,36	49,00	48,36	64,04
ОАО «Мосэнергосбыт»	50,90	50,90	50,90	50,90
ОАО «Петербургская сбытовая компания»*	49,00	57,40	49,00	57,40

* Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций в компании связана с владением привилегированными акциями.

** Контроль над деятельностью компании осуществляется посредством большинства голосов в Совете Директоров компании.

Приобретение дочерних компаний

20 октября 2009 года Группа приобрела 100% долю в ООО «Энергия Холдинг» за вознаграждение в размере 944 096 тыс. рублей. Новое дочернее общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии на территории Санкт-Петербурга. Покупка дочернего общества является частью общей стратегии Группы по расширению доли присутствия на рынке сбыта электроэнергии. Датой приобретения контроля над компанией является октябрь 2009 года. В результате покупки компании возник гудвил в размере 1 003 542 тыс. рублей. Гудвил прежде всего связан с прибыльностью приобретенного бизнеса, а также с существенным эффектом синергии и сокращением совокупных затрат, которые ожидаются в результате приобретения компании.

Приобретенное дочернее общество увеличило выручку Группы на 2 151 188 тыс. рублей, а консолидированную прибыль на 93 971 тыс. рублей с момента покупки компании до отчетной даты. Если бы приобретение ООО «Энергия Холдинг» состоялось 1 января 2009 года, то выручка Группы бы увеличилась бы на 9 397 117 тыс. рублей, а дополнительная прибыль составила бы 327 069 тыс. рублей.

На дату приобретения ООО «Энергия холдинг» Группа также получила 25% акций в ОАО «Петрозэлектросбыт», уплаченное вознаграждение составило 300 000 тыс. рублей. Основной деятельностью ОАО «Петрозэлектросбыт» является сбыт электроэнергии. На дату приобретения дочернего общества 75% акций ОАО «Петрозэлектросбыт» уже находились во владении у Группы. Группа применила модель экономического субъекта для учета данной операции с долей, не обеспечивающей контроль. Разница между ценой приобретения и балансовой стоимостью приобретенной доли, не обеспечивающей контроль, была признана непосредственно в капитале.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Крупнейшие дочерние компании (продолжение)

30 декабря 2009 года компания Группы ОАО «Мосэнергосбыт» приобрела 100% долю в ООО «Интегратор ИТ». Основной деятельностью приобретенной компании является поставка и обслуживание автоматизированных систем управления энергосбытовой деятельностью. Приобретение компании было полностью оплачено денежными средствами в размере 48 000 тыс. рублей. Гудвил, возникший в результате приобретения, составил 16 246 тыс. рублей. Новое дочернее общество было учтено в консолидированной финансовой отчетности Группы только в отношении активов и обязательств приобретенной компании.

Приобретенное дочернее общество не увеличило доход и прибыль Группе в течение периода с даты приобретения до 31 декабря 2009. Если бы приобретение произошло 1 января 2009 года, то выручка Группы за 2009 увеличилась бы на 86 353 тыс. рублей, а прибыль за 2009 год составила бы 2 139 тыс. рублей.

Информация о предварительной стоимости приобретенных чистых активов и величине гудвила приведена в следующей таблице:

	ООО «Интегратор ИТ»	ООО «Энергия Холдинг»	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 984	374 190	384 174
Нематериальные активы	2 777	3 296	6 073
Основные средства	1 479	78 117	79 596
Товарно-материальные запасы	171	890	1 061
Дебиторская задолженность	26 540	517 624	544 164
Отложенные налоговые активы	-	1 681	1 681
Финансовые активы	-	300	300
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 197)	(1 035 544)	(1 044 741)
Предварительная стоимость чистых активов дочерней компании	31 754	(59 446)	(27 692)
Гудвил, являющийся результатом приобретения	16 246	1 003 542	1 019 788
Итого стоимость покупки	48 000	944 096	992 096
За вычетом стоимости денежных средств и их эквивалентов приобретенной компании	(9 984)	(374 190)	(384 174)
Отток денежных средств и их эквивалентов в результате приобретения	38 016	569 906	607 922

В связи с отсутствием экономической целесообразности формальная оценка стоимости активов и обязательств ООО «Энергия Холдинг» и ООО «Интегратор ИТ» для целей МСФО в 2009 году не проводилась. Стоимость активов компании была учтена предварительно, до проведения оценки активов и обязательств. Руководство Группы ожидает, что данная оценка будет завершена в течение 12 месяцев с даты приобретения.

Выбытие дочерних обществ

22 декабря 2009 года ОАО «Камчатскэнерго» реализовало 100 % акций ОАО "Паужетская ГеоЭС". Покупателем выступило ОАО "Геотерм". Сумма сделки составила 68 000 тыс.руб. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Общество осуществляло производство и сбыт электроэнергии от Паужетской ГеоЭС и дизельной электростанции, расположенной в пос. Озерновском Усть-Большерецкого района Камчатского края. Величина чистых активов на момент выбытия составила (81 207) тыс.руб.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Крупнейшие дочерние компании (продолжение)

<i>ОАО «Паужетская ГеоЭС»</i>	на дату выбытия
Основные средства	11 638
Отложенные налоговые активы	24 936
Товарно-материальные запасы	4 468
Дебиторская задолженность	10 424
Денежные средства и их эквиваленты	3 070
Кредиторская задолженность	(135 743)
Чистые активы	(81 207)
Средства, вырученные от продажи	68 000
Результат от выбытия	149 207

В 2009 году из Группы выбыло ОАО "Производственное ремонтное предприятие - Сети" (ОАО «ПРП-Сети»), (компания специализировалась на обслуживании электросетей). Потеря контроля произошла в результате ввода конкурсного управления.

<i>ОАО «ПРП-сети»</i>	
Чистые активы на 1 января 2009 года	(44 018)
Выручка признанная в течение 2009 года	2 910
Расходы, понесенные в течение 2009 года	(28 188)
Стоимость чистых активов на дату выбытия	(69 296)
Убыток от выбытия внутригрупповой кредиторской задолженности	(20 000)
Результат от выбытия	49 296

13 февраля 2009 Советом директоров утверждено решение о дополнительном выпуске акций ОАО «ДВЭУК» (основная деятельность - финансовый и операционный менеджмент). 2 июля 2009 года Российская Федерация была зарегистрирована в качестве собственника выпущенных акций. Всего размещено и выпущено государством акций на 6 097 600 тысяч рублей. Дата регистрации права собственности Российской Федерации на дополнительные акции считается датой потери контроля Группой над ОАО «ДВЭУК».

<i>ОАО «ДВЭУК»</i>	
Чистые активы на 1 января 2009	(6 530)
Прибыль за период	10 364
Стоимость чистых активов на дату выбытия	3 834
Поступления от выбытия в форме инвестиций в капитал	150
Результат от выбытия	(3 864)

Чистые активы ОАО «ДВЭУК» на дату выбытия включают в себя 3 130 958 тысяч рублей денежных средств на расчетных счетах в банках.

Примечание 5. Информация по сегментам

С 1 января 2009 года Группа представляет анализ сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8.

Операционный сегмент – это компонент предприятия, который задействован в деятельности, от которой он может генерировать доходы и нести расходы, операционные результаты которого регулярно рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, и в отношении которого имеется дискретная финансовая информация. Под руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, подразумевается руководитель или группа

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

руководителей, которые могут распределять ресурсы и оценивать операционную деятельность сегментов. Данные функции в Компании выполняет Совет Директоров Группы.

Описание продуктов и услуг генерирующих выручку сегментов

Группа состоит из шести основных операционных сегментов:

- Сегмент 1 - состоит из дочерних обществ, являющихся участниками торговли на оптовом рынке электроэнергии и мощности, на котором они закупают электроэнергию и мощность и затем продают ее конечным потребителям. Компании данного сегмента имеют статус «гарантирующих поставщиков», то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки. Сегмент включает следующие бытовые компании: ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская бытовая компания», ОАО «Саратовэнерго», ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания», ОАО «Петрозлектросбыт», ОАО «Объединенная энергосбытовая компания» на конец периода и за период, заканчивающийся 31 декабря 2008 года, а также ООО «Энергия Холдинг» на конец периода и за период, заканчивающийся 31 декабря 2009 года.
- Сегмент 2 – сегмент ОАО «ДЭК» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии в основном на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.
- Сегмент 3 – сегмент ОАО «Камчатскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатской области.
- Сегмент 4 - сегмент ОАО «Магаданэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа.
- Сегмент 5 - сегмент ОАО «Сахалинэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области.
- Сегмент 6 - сегмент ОАО «Якутскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия).

Группа также включает компании, которые обслуживают деятельность Группы, и которые не могут быть отнесены ни к одному из вышеперечисленных сегментов Группы. Данные компании оказывают финансовые, управленческие, ремонтные и прочие (такие как обучение, организация отдыха, и т.д.) услуги компаниям Группы.

Факторы, используемые руководством для определения операционных сегментов

Сегменты Группы представляют собой группу бытовых компаний и пять субхолдингов, которые были в основном организованы в соответствии с разделением на различные географические регионы. Совет Директоров отдельно отслеживает операционные результаты деятельности дочерних обществ/бизнес единиц для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Измерение прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Результаты сегментов рассчитываются, исходя из операционной прибыли или убытка, на основании Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ), которые значительно отличаются от операционной прибыли или убытка в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии со стандартами МСФО.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

Расхождения в величине активов, обязательств, прибылей или убытков отчетных сегментов и величины активов, обязательств, прибылей или убытков Группы, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже.

- налог на прибыль не распределен между сегментами;
- обязательства по пенсионным планам Группы не признаются;
- резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются на основании оценки руководства, и зависят от наличия соответствующей информации, что отличается от результатов, получаемых по модели понесенных издержек, в соответствии с МСФО 39;
- инвестиции в дочерние общества не консолидируются, инвестиции в ассоциированные компании не учитываются по методу долевого участия;
- прочие внутригрупповые активы и обязательства не элиминируются.

Операции между сегментами проходят на обычных коммерческих условиях. Продажи между сегментами осуществляются, как между независимыми сторонами. Выручка, получаемая от третьих сторон и предоставляемая ключевому руководству, принимающему решения, учитывается аналогично учету выручки в отчете о совокупном доходе.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов

Информация по отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2009										
Внешняя выручка	229 892 478	60 972 386	5 844 674	7 157 029	5 881 762	13 830 575	4 148 043	-	181 034	327 907 981
Выручка от межсегментных операций	341 511	2 027 276	560	141 176	514	7 17 955	352 361	(3 581 353)	-	-
Государственные субсидии	-	1 929 854	3 779 414	1 475 625	1,065,929	1 508 127	270 816	-	-	10 029 765
Итого выручка	230 233 989	64 929 516	9 624 648	8 773 830	6 948 205	16 056 657	4 771 220	(3 581 353)	181 034	337 937 746
Прочие операционные расходы	(226 939 792)	(60 136 482)	(8 327 793)	(8 209 871)	(6 607 039)	(15 954 706)	(4 404 241)	3 581 353	(7 197 148)	(334 195 719)
в том числе амортизация	(520 366)	(4 001 319)	(223 177)	(373 695)	(306 781)	(1 731 992)	(176 921)	-	3 023 491	(4 310 760)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 282 144)	(4 282 144)
Результат	3 294 197	4 793 034	1 296 855	563 959	341 166	101 951	366 979	-	(11 298 258)	(540 117)

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2009										
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	-	-	163	1 478	-	-	-	-	13 150	14 791
Активы отчетного сегмента	26 252 734	92 371 656	10 295 275	9 348 795	6 453 011	29 825 096	2 766 555	(6 546 394)	(50 958 672)	119 808 056
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	864	-	-	-	-	37 578	38 442
Капитальные затраты	662 200	6 154 644	478 070	386 287	372 504	2 037 073	989 192	-	723 156	11 803 126
Обязательства отчетного сегмента	20 539 620	43 982 744	4 291 437	2 179 941	3 007 936	14 071 125	1 065 648	(1 057 530)	6 584 458	94 665 379

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2008										
Внешняя выручка	188 910 632	52 351 005	4 279 347	5 834 598	5 265 385	12 127 770	3 556 757	-	19 575	272 345 069
Выручка от межсегментных операций	-	1 698 891	-	107 598	-	147 935	109 708	(2 064 132)	-	-
Государственные субсидии	-	2 423 258	3 464 043	1 463 641	697 125	1 296 998	196 713	-	-	9 541 778
Итого выручка	188 910 632	56 473 154	7 743 390	7 405 837	5 962 510	13 572 703	3 863 178	(2 064 132)	19 575	281 886 847
Прочие операционные расходы в том числе амортизация	(184 479 075)	(53 987 699)	(7 774 130)	(7 146 647)	(5 785 400)	(13 154 977)	(3 654 310)	2 064 132	(8 389 439)	(282 307 545)
Убыток от обесценения основных средств	(259 055)	(2 856 010)	(199 179)	(353 481)	(253 974)	(1 159 729)	(126 267)	-	1 073 984	(4 133 711)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(13 044 094)	(13 044 094)
Внешняя выручка	4 431 557	2 485 455	(30 740)	259 190	177 110	417 726	208 868	-	(21 413 958)	(13 464 792)

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2008										
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	-	-	374	81	-	-	-	-	(15 462)	(15 007)
Активы отчетного сегмента	21 143 438	93 448 283	10 197 251	9 026 226	6 258 233	29 309 830	8 554 817	(6 802 524)	(61 735 067)	109 400 487
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	84 963	864	-	-	-	-	(29 928)	55 899
Капитальные затраты	947 421	10 176 540	207 535	326 945	672 434	2 350 256	344 768	-	1 665 516	16 691 415
Обязательства отчетного сегмента	15 609 854	41 112 554	4 739 181	2 010 056	2 716 518	11 357 687	6 953 310	(6 316 796)	4 103 019	82 285 383

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

Согласование выручки, прибыли/убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

	2009	2008
Общий операционный убыток по сегментам	10 758 141	7 949 166
<i>Согласование:</i>		
Убыток от обесценения основных средств	(4 282 144)	(13 044 094)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 996 009)	(3 430 622)
Обязательство по пенсионному обеспечению	(1 003 164)	(942 358)
Прочие реклассификации и корректировки	(2 016 941)	(3 996 884)
Валовая прибыль	(540 117)	(13 464 792)
Прочие операционные доходы	2 741 917	2 294 573
Финансовые доходы	1 148 115	656 475
Финансовые расходы	(6 106 189)	(4 379 987)
Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(20 957)	(4 131 426)
Доля в результатах ассоциированных компаний	14 791	(15 007)
Прибыль/убыток до налогообложения	(2 762 440)	(19 040 164)

Общая консолидированная выручка состоит из выручки от основной деятельности и прочих доходов:

	2009	2008
Общая выручка отчетных сегментов	331 308 300	274 389 626
Элиминирование межсегментной выручки	(3 581 353)	(2 064 132)
<i>Согласование:</i>		
Прочие	181 034	19 575
Консолидированная выручка	327 907 981	272 345 069

Отсутствует выручка от поставщиков, которая могла бы составить 10% или более от общей выручки.

	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
Итого активы отчетных сегментов	177 313 122	177 938 079
Элиминирование внутрисегментных активов	(6 546 394)	(6 802 524)
<i>Согласование:</i>		
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(51 367 279)	(50 761 711)
Корректировка отложенного налога на прибыль	(140 799)	-
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(7 475 762)	(2 389 000)
Убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(20 957)	(4 131 426)
Активы Компании (после элиминации внутригрупповых остатков)	6 841 867	4 461 287
Прочие реклассификации и корректировки	1 204 258	(8 914 218)
Итого консолидированные активы	119 808 056	109 400 487
Итого обязательства отчетных сегментов	89 138 451	84 499 160
Элиминирование внутрисегментных активов	(1 057 530)	(6 316 796)
<i>Согласование:</i>		
Обязательство по пенсионному обеспечению	8 332 600	7 640 945
Резерв по неиспользованным отпускам	2 240 077	1 904 022
Корректировка отложенного налога на прибыль	1 982 496	2 159 669

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
Элиминация внутригрупповых остатков	(6 036 750)	(8 512 167)
Прочие реклассификации и корректировки	66 035	910 550
Итого консолидированные обязательства	94 665 379	82 285 383

Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, возможно вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Предприятия, контролируемые государством

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемые государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются Федеральной Службой по Тарифам и Региональными Энергетическими Комиссиями. Займы предоставляются на основании рыночных процентных ставок. Налоги начисляются и уплачиваются на основании налогового законодательства Российской Федерации. Передача и распределение электроэнергии подпадает под тарифное регулирование.

На 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 Группа имела следующие остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством:

	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
Заемные средства	27 341 310	23 577 773
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	8 369 780	5 350 878
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 598 503	5 240 820
Денежные средства и их эквиваленты	2 900 750	4 579 503
Задолженность по процентам начисленным	88 464	117 198

В течение 2008 и 2009 года Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	2009	2008
Реализация теплоэнергии	73 064 561	44 853 809
Реализация электроэнергии	7 378 379	4 761 031
Прочая выручка	2 728 455	3 152 746
Государственные субсидии	10 029 765	9 541 778
Расходы на выплату процентов	(3 016 871)	(1 605 500)
Покупка электроэнергии	(88 185 577)	(68 523 007)
Транспортировка электроэнергии	(84 836 301)	(64 945 915)
Расходы на аренду	(672 520)	(435 878)
Расходы на закупку топлива и транспортировку	(5 111 864)	(1 282 563)
Прочие расходы	(4 931 824)	(6 976 419)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с зависимыми обществами

На 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 Группа имела следующие остатки по расчетам с зависимыми обществами:

	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
Торговая и прочая дебиторская задолженность	76 992	64 027

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах:

	2009	2008
Реализация теплоэнергии	1 472	1 386
Реализация электроэнергии	543 262	441 295
Прочая выручка	64	313
Прочие расходы	(5 309)	(4 690)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение выплачивается членам Совета Директоров и другому ключевому руководству компаний Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период (краткосрочные вознаграждения). Общая сумма расходов на вознаграждение (включая ЕСН) ключевому управленческому персоналу Группы входит в состав расходов на персонал.

Ключевой управленческий персонал включает генеральных директоров, заместителей генеральных директоров, директоров филиалов, финансовых директоров и главных бухгалтеров Компании и её дочерних обществ.

Ключевой управленческий персонал Группы получил в качестве вознаграждения 1 491 021 тыс. рублей в течение 2009 года, и 1 246 901 тыс. рублей в 2008 году. Сальдо расчетов с ключевым управленческим персоналом по краткосрочным вознаграждениям составляло 49 309 тыс. рублей на 31 декабря 2009 и 59 778 тыс. рублей на 31 декабря 2008 года соответственно.

**Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

	Земля и здания	Сооружения кроме ЛЭП и тепловых сетей	ЛЭП	Тепловые сети	Машины и оборудование подстанций	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
Начальное сальдо на 31 декабря 2008 года	18 938 463	8 778 872	15 671 630	4 766 596	8 348 071	7 285 809	13 952 463	77 741 904
Поступления	129 431	51 371	497 111	28 954	2 187 125	7 505 880	1 280 121	11 679 993
Поступления в результате покупки дочерних обществ	-	-	-	-	-	-	123 133	123 133
Передача	726 102	1 007 724	913 181	395 499	4 518 675	(9 166 155)	1 604 974	-
Выбытие	(35 195)	(13 084)	(11 497)	(3)	(33 284)	(508 272)	(216 628)	(817 963)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(66 353)	(1 103)	(608)	-	(1 876 276)	(517 348)	(87 195)	(2 548 883)
Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года	19 692 448	9 823 780	17 069 817	5 191 046	13 144 311	4 599 914	16 656 868	86 178 184
Накопленный износ (включая обесценение)								
Начальное сальдо на 31 декабря 2008 года	(4 032 056)	(3 364 095)	(1 510 086)	(1 928 467)	(2 083 968)	(1 516 750)	(3 732 058)	(18 167 480)
Амортизация	(529 807)	(273 457)	(1 066 518)	(261 577)	(679 028)	-	(1 560 308)	(4 370 695)
Поступления в результате покупки дочерних обществ	-	-	-	-	-	-	(21 254)	(21 254)
Выбытие накопленной амортизации	8 046	2 837	1 965	1	7 002	-	76 423	96 274
Передача	(159 509)	(170 433)	(197 094)	(2 662)	(215 806)	883 919	(138 415)	-
Выбытие накопленной амортизации в результате выбытия дочерних обществ	10 333	679	349	-	31 859	-	33 238	76,458
Начисление убытка от обесценения	(1 644 326)	(1 004 829)	(743 212)	(419 784)	(1 946 699)	(463 007)	(1 716 537)	(7 938 394)
Восстановление убытка от обесценения	523 300	355 850	388 934	659 908	428 921	267 469	1 031 868	3 656 250
Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года	(5 824 018)	(4 453 448)	(4 453 448)	(3 125 662)	(1 952 581)	(4 457 719)	828 369	(6 027 043)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	14 906 408	5 414 777	14 161 544	2 838 129	6 264 103	5 769 059	10 220 405	59 574 425
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	13 868 430	5 370 332	13 944 155	3 238 465	8 686 592	3 771 545	10 629 825	59 509 344

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

	Земля и здания	Сооружения кроме ЛЭП и тепловых сетей	ЛЭП	Тепловые сети	Машины и оборудование подстанций	Незавер- шенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
Начальное сальдо на 31 декабря 2007 года	18 156 406	4 742 496	15 305 472	4 208 141	5 821 894	2 167 504	11 308 394	61 710 307
Поступления	192 652	344 096	153 104	269 280	351 138	13 333 966	2 047 179	16 691 415
Передача	634 808	3 696 946	2 19 734	297 082	2 182 712	(7 879 606)	848 324	-
Выбытие	(45 403)	(4 666)	(6 680)	(7 907)	(7 673)	(336 055)	(251 434)	(659 818)
Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года	18 938 463	8 778 872	15 671 630	4 766 596	8 348 071	7 285 809	13 952 463	77 741 904
Накопленный износ (включая обесценение)								
Начальное сальдо на 31 декабря 2007 года	(131 055)	(10 991)	-	(21 294)	(191 626)	-	(679 319)	(1 034 285)
Амортизация	(612 657)	(247 047)	(1 036 497)	(315 051)	(494 486)	-	(1 469 881)	(4 175 619)
Выбытие накопленной амортизации	2 851	1 206	72	305	355	-	81 729	86 518
Передача	(4 878)	(26 070)	(4 964)	2	(42 322)	-	78 232	-
Начисление убытка от обесценения	(3 286 317)	(3 081 193)	(468 697)	(1 592 429)	(1 355 889)	(1 516 750)	(1 742 819)	(13 044 094)
Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года	(4 032 056)	(3 364 095)	(1 510 086)	(1 928 467)	(2 083 968)	(1 516 750)	(3 732 058)	(18 167 480)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	18 025 351	4 731 505	15 305 472	4 186 847	5 630 268	2 167 504	10 629 075	60 676 022
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	14 906 408	5 414 777	14 161 544	2 838 129	6 264 103	5 769 059	10 220 405	59 574 425

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выплаченные строительным компаниям и поставщикам основных средств. На 31 декабря 2009 года сумма таких авансов составила 264 671 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 749 182 тыс. рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в сумме 18 532 тыс. рублей. Ставка капитализации составила 15 % процентов. Затраты по займам, направленным на финансирование строительства объектов основных средств, начатого до 31 декабря 2008 года, относятся на расходы.

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

В стоимость основных средств включены объекты, находящиеся в финансовой аренде, с балансовой стоимостью равной 702 751 тыс. рублей (803 153 тыс. рублей на 31 декабря 2008).

Определение условно первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО

Руководство Группы привлекло ЗАО «Делойт и Туш СНГ» для проведения независимой оценки основных средств крупнейших компаний Группы по состоянию на 1 января 2008 г. с целью определения их условно первоначальной стоимости на 1 января 2008 г.

В результате оценки, справедливая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2008 г. была определена в сумме 57 951 372 тыс.руб. Основные средства по состоянию на 1 января 2008 года в сумме 2 724 650 тыс.руб. представлены по остаточной стоимости.

Большая часть основных средств Группы носит специализированный характер и редко поступает на открытый рынок, за исключением продажи в составе других предприятий как имущественно-хозяйственных комплексов. Рынок сбыта для аналогичных объектов основных средств в Российской Федерации практически отсутствует, поэтому у Группы не имелось достаточных данных для применения рыночного подхода к определению их справедливой стоимости.

Соответственно, справедливая стоимость основных средств определялась преимущественно по методу стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предусматривает оценку стоимости, необходимой для воспроизведения или замены основных средств, и ее корректировку с учетом физического, функционального, экономического и морального износа.

Стоимость замещения промышленных зданий, линий электропередачи и подстанций оценивалась на основании технических характеристик данных объектов, а также необходимых корректировок стоимости объектов. Стоимость замещения электротехнического оборудования (трансформаторы, турбины, бойлеры и пр.) оценивалась на основании открытых данных производственных и торговых компаний. Физический износ оценивался по методу полезного срока использования, а также с применением экспертного суждения технических специалистов Группы. Моральный износ оценивался на основании последних данных по стоимости замещения похожих активов и справочников Ко-Инвест. Экономический износ был рассчитан на основе результатов теста прибыльности каждого актива (группы активов), генерирующего денежные средства. Следующие основные допущения были использованы:

- Все денежные потоки оценивались на основе текущих результатов от операционной деятельности Группы за 2007 год и однолетнего бизнес-плана;
- Денежные потоки по последующим 9 годам были экстраполированы, принимая во внимание рост производства электроэнергии до 2% и рост выручки в соответствии с прогнозами руководства Группы и Министерства экономического развития о росте тарифов, и рост затрат пропорционально росту инфляции, прогнозируемого Министерством экономического развития и Компанией "Глобал Инсайд";
- Для определения стоимости замещения применялась ставка дисконтирования 13-14%;

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

- Терминальная стоимость была посчитана по истечении 10-летнего периода. Терминальная ставка 3,5% была использована в определении терминальной стоимости активов.

Числовые значения основных допущений отражают оценку руководства будущих тенденций в деятельности Группы и основаны на данных как из внешних, так и внутренних источников.

Обесценение на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года

Руководство проанализировало текущую экономическую ситуацию и пришло к выводу, что на конец отчетного периода существуют признаки обесценения, вызванные нестабильностью и продолжающимся мировым финансовым и экономическим кризисом. Определение величины обесценения проводилось в соответствии с положениями МСФО 36 «Обесценение активов»:

- все активы дочерних обществ распределены на единицы, генерирующие денежные средства («CGU») по региональному принципу установления тарифов;
- сумма возмещения активов рассчитана как ценность их использования методом дисконтирования денежных потоков.

Ставка дисконтирования принята равной средневзвешенной стоимости капитала (WACC). В рамках анализа на 31 декабря 2008 года рассчитана текущая (на дату проведения теста) и целевая ставка дисконтирования (в 2014 г.): для изолированных компаний 16,93% и 12,13%; для ОАО «ДГК» и ОАО «ДРСК» 16,17% и 11,53% соответственно.

При проведении анализа на 31 декабря 2009 года рассчитана единая ставка дисконтирования на всем горизонте прогнозирования: для изолированных компаний 12,48%; для ОАО «ДГК» 10,28% и для ОАО «ДРСК» 9,71%.

При прогнозировании денежных потоков на обе даты использовались следующие ключевые допущения:

Отраслевые

- прогноз цен на топливо строился на основании принципа экспортзамещения, при этом год достижения равнодоходности поставок на внешний и внутренний рынки составил: для анализа на 31 декабря 2008 года - 2014 г., на 31 декабря 2009 года – 2015 г.
- цены на топливо для экспортно-закрытых регионов прогнозировались в соответствии с темпом роста цен производителей.

Специальные допущения по изолированным компаниям

- текущая система тарифного регулирования «Затраты +» сохранится в долгосрочном прогнозном периоде;
- маржа принята в соответствии с прогнозами руководства Группы;
- капитальные затраты в базовом году приняты по данным бизнес-плана, далее их величина изменяется в соответствии с индексом цен промышленных производителей;

Специальные допущения по ДГК

- темпы роста цен на электроэнергию учитываются в соответствии с изменением топливных затрат;
- плата за мощность изменяется в соответствии с темпом роста постоянных затрат;
- в 2009 году тарифы на тепло энергию соответствуют утвержденным ФСТ, далее тарифы рассчитаны путем линейного сглаживания к целевому уровню, достижимому в последнем прогнозном периоде (снятие перекрестного субсидирования);
- капитальные затраты в базовом году приняты в соответствии с данными бизнес-плана, далее путем линейного сглаживания к целевому уровню, достижимому в последнем прогнозном периоде – в размере 20 долл.США/кВт к установленной электрической мощности.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

Специальные допущения по ДРСК

- прогноз темпов роста передачи электроэнергии построен в разрезе регионов и основных групп потребителей на основании анализа ретроспективных данных по электропотреблению, а также информации о планируемых вводах потребителей электроэнергии;
- при прогнозе необходимой валовой выручки предполагается переход тарифов от системы «Затраты+» к тарифам, рассчитанным по методу возвратности активов (RAB) к 2011 году для большинства CGU.
- величина ежегодных капитальных затрат рассчитана на основании бизнес планов за 2010 год с поправкой на индексацию;
- данные по первоначальной и остаточной стоимости инвестированного капитала основаны на ожиданиях руководства Группы.

В результате проведенных расчетов на 31 декабря 2009 года по ряду CGU Группой была признана дополнительная сумма обесценения в размере 7 938 394 тыс. руб., на 31 декабря 2009 года - 13 044 094 тыс. руб.

Так же было произведено восстановление признанных ранее сумм обесценения в размере 3 656 250 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года 0 тыс. руб.).

В таблице ниже содержится анализ чувствительности прибыли и убытка к возможному изменению ставки дисконтирования после учета налога на прибыль, темпа инфляции и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на отчетную дату в качестве допущений для обесценению активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)		Инфляция		Тарифы на электричество и мощность	
Ожидаемое влияние	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%
Влияние на прибыли или (убытки)	2 518 789	(2 248 995)	2 995 086	(3 409 139)	(865 838)	866 013

Основные средства в залоге

На 31 декабря 2009 года основные средства Группы с балансовой стоимостью в размере 634 219 тыс. рублей служили залоговым обеспечением банковских кредитов (31 декабря 2008 года: 889 727 тыс. рублей) (Примечание 16).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 8. Прочие нематериальные активы

	2009	2008
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января	104 374	101 192
Поступления в результате приобретения дочерних обществ	6 073	
Поступления	133 671	4 537
Выбытия	-	(1 355)
Остаток на 31 декабря	244 118	104 374
Амортизация		
Остаток на 1 января	(10 798)	-
Начисленная амортизация	(27 204)	(10 798)
Остаток на 31 декабря	(38 002)	(10 798)
Остаточная стоимость		
На 1 января	93 576	101 192
На 31 декабря	206 116	93 576

Нематериальные активы Группы состоят из специализированного программного обеспечения. Специализированное программное обеспечение разработано для контроля за сбытом электроэнергии, основными пользователями которого является ОАО «Мосэнергосбыт» и ОАО «Петербургская сбытовая компания».

Примечание 9. Финансовые вложения в зависимые общества

В таблице ниже приведены изменения в остаточной стоимости инвестиций Группы в зависимые общества:

	2009	2008
Остаточная стоимость на 1 января	55 899	70 906
Доля в прибыли (убытках) зависимых обществ	14 791	(15 007)
Выбытие зависимых обществ	(32 248)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря	38 442	55 899

В декабре 2009 года Группа продала свою долю в ОАО "ОП Верхнемутновская ГеоЭС" за 46 000 тыс. руб. Доход от выбытия до налога на прибыль в размере 13 753 тыс. рублей включен в консолидированный отчет о совокупном доходе. Выручка и чистая прибыль ОАО "ОП Верхнемутновская ГеоЭС" за период с 1 января 2009 г. по дату выбытия составила 34 855 тыс. руб. и 11 847 тыс. руб. соответственно.

В 2008 и 2009 году Группа не получала дивиденды от зависимых обществ.

Доля Группы в основных зависимых обществах, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2009 года приведены ниже:

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Финансовые вложения в зависимые общества (продолжение)

Наименование	Всего активов	Всего обязательств	Выручка	Прибыль / (убыток)	Доля голосующих акций, %	Доля участия в капитале, %
ОАО «Магаданэлектросеть»	227 991	(185 680)	813 474	12 378	29,56%	29,56%
ОАО «Энин»	117 809	(24 179)	471 145	22 470	30,42%	30,42%
Итого	345 800	(209 859)	1 284 619	34 848		

Доля Группы в основных зависимых обществах, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2008 года приведены ниже:

Наименование	Всего активов	Всего обязательств	Выручка	Прибыль / (убыток)	Доля голосующих акций, %	Доля участия в капитале, %
ОАО «ОП Верхнемутновская ГеоЭС»	66 694	(1 641)	30 873	(57 016)	36,27%	36,27%
ОАО «Магаданэлектросеть»	223 049	(193 116)	649 163	4 682	29,56%	29,56%
ОАО «Энин»	244 912	(173 746)	354 405	14 098	30,42%	30,42%
Итого	534 655	(368 503)	1 034 441	(38 236)		

Примечание 10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа признает активы, имеющиеся в наличии для продажи по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражают изменение котировок акций на бирже ММВБ по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

	1 января 2009	Поступления	Выбытия	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	Доход от изменения справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	31 декабря 2009
ОАО «ФСК ЕЭС»	1 579 017	-	-	-	2 495 865	4 074 882
ОАО «РусГидро»	73 360	-	-	-	64 987	138 347
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	-	300 000	-	-	-	300 000
ОАО «Экспериментальная ТЭС»	67 632	-	-	-	-	67 632
ОАО «АЙТИ Энерджи»	99 180	-	-	-	-	99 180
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	171 882	43 313	(41 048)	(20 957)	-	153 190
Итого	1 991 071	343 313	(41 048)	(20 957)	2 560 852	4 833 231

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

	1 января 2008	Поступления	Выбытия	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	31 декабря 2008
Различные активы для продажи	5 691 813	-	(5 691 813)	-	-
ОАО «ФСК ЕЭС»	-	4 627 538	-	(3 048 521)	1 579 017
ОАО «РусГидро»	-	219 179	-	(145 819)	73 360
ОАО «Экспериментальная ТЭС»	67 632	-	-	-	67 632
ООО «АЙТИ Энерджи»	99 180	-	-	-	99 180
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	209 121	55 270	(519)	(91 990)	171 882
Итого	6 067 746	4 901 987	(5 692 332)	(3 286 330)	1 991 071

Убыток от реализации различных активов для продажи за 2009 год составил 845 096 тыс. рублей.

Примечание 11. Прочие внеоборотные/оборотные активы

	1 января 2009	Поступле- ния	Выбытия	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	Прочие оборотные активы, переклассифи- цированные из внеоборотных активов	31 декабря 2009
Долгосрочные банковские депозиты и векселя	-	60 651	-	-	-	60 651
Прочие внеоборотные активы	314 399	16 502	(3 010)	-	(241 501)	86 390
Краткосрочные банковские депозиты и векселя	73 645	1 150 010	(73 645)	-	-	1 150 010
Прочие оборотные активы	391 398	1 375 118	(259 576)	23 809	241 501	1 772 250
Итого прочие активы	779 442	2 602 281	(336 231)	23 809	-	3 069 301

	1 января 2008	Поступления	Выбытия	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	31 декабря 2008
Долгосрочные банковские депозиты и векселя	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	222 599	70 638	(4 034)	25 196	314 399
Краткосрочные банковские депозиты и векселя	139 125	12 579	(78 059)	-	73 645
Прочие оборотные активы	342 274	103 967	(54 843)	-	391 398
Итого прочие активы	703 998	187 184	(136 936)	25 196	779 442

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Прочие внеоборотные/оборотные активы (продолжение)

Прочие активы включают в себя беспроцентный заем в размере 1 375 118 тыс.руб., выданный ОАО «ДВЭУК» в 2009, погашение которого ожидается в июле 2010 года, а также займы выданные прочим компаниям.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка, %	Год погашения	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Долгосрочные банковские депозиты						
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's	8.6%	2011	20 651	-
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	5.3%	2011	30 000	-
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	5.5%	2011	10 000	-
Итого долгосрочные банковские депозиты					60 651	
Краткосрочные векселя						
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	0.0%	2009	-	43 645
ОАО «МДМ Банк»	Ba2	Moody's	11.0%	2009	-	30 000
Итого краткосрочные векселя					-	73 645
Краткосрочные банковские депозиты						
ОАО «НОТА-Банк»	A	Expert RA	12,8%-13,0%	2010	400 000	-
ОАО «МДМ Банк»	Ba2	Moody's	14,5%-14,8%	2010	300 000	-
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	12,7%-13,9%	2010	450 010	-
Итого краткосрочные банковские депозиты					1 150 010	-
Итого краткосрочные банковские депозиты и векселя					1 150 010	73 645
Итого банковские депозиты и векселя					1 210 661	73 645

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Топливо	8 006 143	7 639 662
Сырье и материалы	3 248 373	3 170 373
Запчасти	760 619	795 262
Незавершенное производство	365 121	391 539
Готовая продукция и товары для перепродажи	266 280	229 221
Прочие материалы	197 324	143 028
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	12 843 860	12 369 085
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(110 491)	(218 672)
Итого товарно-материальные запасы	12 733 369	12 150 413

На 31 декабря 2009 г. товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 3 058 973 тыс. руб. (2008: 1 606 000 тыс. рублей) находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 16).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Долгосрочная дебиторская задолженность:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Торговая дебиторская задолженность	796 667	291 710
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(659 307)	(251 762)
НДС к возмещению	-	56 087
Прочая дебиторская задолженность	282 090	208 429
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 348)	(22 920)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	418 102	281 544

Краткосрочная дебиторская задолженность:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Торговая дебиторская задолженность	27 450 161	19 158 905
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(8 625 280)	(5 944 831)
Авансы поставщикам	3 268 759	2 264 122
Резерв под обесценение авансов поставщикам	(83 630)	(301 693)
Прочая дебиторская задолженность	3 644 342	4 264 065
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(972 033)	(1 133 467)
Возмещаемые налоги	2 767 778	3 673 281
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	27 450 097	21 980 382

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыто в Примечании 30.

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Денежные средства в кассе	11 219	10 348
Денежные средства на банковских счетах	4 920 215	3 465 951
Депозиты со сроком погашения менее четырех месяцев	4 385 770	7 577 672
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 317 204	11 053 971

На 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 денежные средства и их эквиваленты включали краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее четырех месяцев. Анализ кредитоспособности денежных средств и их эквивалентов приведен в таблице ниже. Указанные рейтинги актуальны на 31 декабря 2009 года.

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк»	Moody's	Baa1	1 189 167	883 766
ОАО «Альфа банк»	Standard & Poor's	A+	1 017 081	107 599
ОАО «Банк Таврический»	нет рейтинга	-	581 388	906 854
ОАО «Банк Народный кредит»	нет рейтинга	-	219 524	-
ОАО «Кольма-банк»	Moody's	Baa2	185 595	1 753
ОАО «Банк ВТБ»	Moody's	AAA	182 800	282 324
ОАО «АКБ Росбанк»	Standard & Poor's	AA+	150 659	129 823
ОАО «Балтинвестбанк»	нет рейтинга	-	150 021	-

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
ЗАО «НКО МРЦ»	нет рейтинга	-	118 291	50 283
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский банк»	Moody's	Baa2	115 066	334
ОАО «СЭБ банк»	нет рейтинга	-	109 671	243 186
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	Baa3	95 152	111 962
ЗАО «Региобанк»	Expert RA	B++	50 133	143 483
ОАО АКБ «Авангард»	Moody's	B2	48 960	-
ОАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	нет рейтинга	-	47 330	11 805
ОАО «Собинбанк»	Moody's	Baa2	43 188	13 788
ОАО АКБ «Росевробанк»	нет рейтинга	-	-	72 150
ОАО «РосДорБанк»	нет рейтинга	-	-	58 342
Прочие	-	-	616 189	448 499
Итого денежные средства на банковских счетах			4 920 215	3 465 951
Депозиты				
ОАО «Сбербанк»	Moody's	Baa1	1 279 050	2 189 400
ОАО «МДМ Банк»	Moody's	Ba2	710 000	392 200
ОАО АКБ «Интрастбанк»	нет рейтинга	-	460 000	293 400
ОАО Банк «Народный кредит»	нет рейтинга	-	450 000	-
ОАО «Гута-Банк»	Moody's	Ba1	400 000	-
ОАО «Первый Республиканский Банк»	Moody's	Baa2	366 700	-
ОАО «Альфа-Банк»	Standard & Poor's	A+	285 000	548 600
ОАО «Промсвязьбанк»	Moody's	Ba2	200 020	-
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	Baa3	100 000	-
ОАО Банк «ВТБ»	Moody's	AAA	13 000	1 280 000
ОАО «АБ Россия» Московский филиал	Fitch Ratings	BB-	-	1 690 500
ЗАО «Райффайзенбанк»	Moody's	Baa1	-	370 000
ООО КБ «Ренессанс Капитал»	Standard & Poor's	BB-	-	344 400
ОАО АКБ «Приморье»	нет рейтинга	-	-	300 000
ОАО «ТрансКредитБанк»	Moody's	Ba1	-	145 772
Прочие	-	-	122 000	23 400
Итого депозиты			4 385 770	7 577 672

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2008	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452
На 31 декабря 2009	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452

Компания была образована 1 июня 2008 года и на 31 декабря 2008 года ее акционерный капитал был полностью оплачен (Примечание 4).

Номинальная стоимость обыкновенной акции равно 0,5 рубля. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 0,5 рубля.

а) Обыкновенные и привилегированные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявленных, а также имеют право голосовать на собраниях Компании (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10% от чистой прибыли Компании.

В итоге дивиденды по привилегированным акциям не могут быть менее дивидендов объявленных на обыкновенные акции.

Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования до следующего годового общего собрания акционеров.

б) Вклад в уставный капитал

В 2008 году, в ходе создания, Компания, получила права требования денежных средств к покупателям сбытовых компаний. Денежные средства в размере 7 986 000 тыс. рублей были получены и учтены как взнос в уставный капитал в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Денежные средства, полученные в результате вноса в уставный капитал, отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств как денежные средства, полученные от вклада в уставный капитал за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

с) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2008 года величина нераспределенного убытка Компании, включая убыток за отчетный год, составила 10 972 735 тыс. руб.

23 июня 2010 года на ежегодном общем собрании акционеров Компании было принято решение не выплачивать дивиденды по всем видам акций за 2009 год. По итогам 2008 года также было принято решение не выплачивать дивиденды.

Дочерние общества Группы объявили о выплате дивидендов в пользу акционеров владеющих долями, не обеспечивающими контроль в размере 503 123 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года - 95 500 тыс. рублей).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка процента	31 декабря 2009	31 декабря 2008
ОАО АКБ «Банк Москвы»	RR	11,95-13%	7 750 000	9 000
ОАО АКБ «Росбанк»	RR	14-20%	6 206 214	4 485 677
ОАО Банк «ВТБ»	RR	12,28-14,54%	3 580 000	3 685 000
ОАО «Газпромбанк»	RR	12,25-17,5%	3 205 000	1 660 356
ОАО «АБ Россия»	RR	14,5-15,5%	3 174 000	-
ОАО «ТрансКредитБанк»	RR	17-19,50%	2 555 000	638 000
ОАО «Сбербанк»	RR	11,75-16,25%	2 003 322	2 790 730
Министерство финансов Республики Саха (Якутия)	RR	2,63%	1 044 034	1 357 155
ЗАО «Райффайзенбанк»	RR	12,50%	855 000	-
ОАО «Альфа-Банк»	RR	13,77-15%	600 000	272 000
ОАО «Дальневосточный банк»	RR	14,5-19%	570 000	200 000
ОАО Банк «Возрождение»	RR	15,5-16%	500 000	-
ОАО «НОМОС-БАНК»	RR	14-15,5%	355 000	-
ОАО «Россельхозбанк»	RR	16-17%	220 000	35 000
АО «РЕГИОН-БАНК»	RR	15-17%	178 382	261 585
ОАО АКБ «Приморье»	RR	17%	169 800	350 000
ОАО «Камчаткоагропромбанк»	RR	20%	112 000	-
ЗАО АКБ «Муниципальный Камчатпрофитбанк»	RR	-	-	365 000
Необеспеченные облигации (ОАО «ДГК»)	RR	-	-	5 000 000
Другие	RR	12-20%	437 979	213 451
Текущая часть кредитов и займов	RR		2 484 800	77 612 171
Векселя выданные	RR		55 262	49 474
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	RR		178 195	47 607
Итого			36 233 988	29 032 206

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Долгосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок платежа (год)	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
ОАО «ТрансКредитБанк»	RR	11,8-16%	2010-2015	3 508 850	3 558 000
ОАО «Сбербанк»	RR	12,5-15,5%	2010-2011	2 134 038	3 530 900
ОАО «Газпромбанк»	RR	15,5-16%	2010-2011	2 000 000	-
ОАО АКБ «Банк Москвы»	RR	12,99-14%	2011	1 971 188	5 215 500
ОАО АКБ «Росбанк»	RR	14,50%	2011	735 000	2 983 735
ОАО Банк «ВТБ»	RR	12,94%	2010	260 000	1 142 000
ООО Республиканская инновационная компания	RR	11,00%	2011	230 000	275 000
ОАО АКБ «Связь-Банк»	RR	14,99-15,99%	2011	155 000	-
Прочие	RR	12-16%		235 772	415 258
Текущая часть кредитов и займов	RR			(2 484 800)	(7 612 171)
Необеспеченные облигации (ОАО «Якутскэнерго»)	RR	8,59-17%	2012	1 199 999	1 199 999
Векселя выданные	RR			-	92 115
Текущая часть векселей выданных	RR			-	(49 474)
Текущие обязательства по финансовой аренде	RR			184 540	931 219
Итого				10 129 587	11 682 081

Основные средства и товарно-материальные запасы, балансовой стоимостью 3 693 192 тыс. рублей (2008: 2 495 727 тыс. рублей), являлись залоговым обеспечением кредитов и займов (Примечания 7, и 12).

Группа не применяет учет хеджирования и не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки или изменения курсов валют.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже:

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2009 года	1 040 802	432 549	-	1 473 351
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(194 327)	(92 166)	-	(286 493)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2009 года	846 475	340 383	-	1 186 858
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2008 года	879 611	1 291 109	42 199	2 212 919
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(160 341)	(187 882)	(2 621)	(350 844)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2008	719 270	1 103 227	39 578	1 862 075

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечание 7, по существу представляют собой залог в обеспечение выполнения обязательств по финансовому лизингу, и могут быть изъяты в пользу арендодателя в случае неплатежеспособности арендатора.

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов с фиксированной ставкой и текущую рыночную ставку для займов с плавающей ставкой. Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки.

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа представляет пенсионное и социальное обеспечение работникам по планам с установленными выплатами и планам с установленными взносами. В отношении отдельных пенсионных планов Группой заключен договор с «негосударственным пенсионным фондом электроэнергетики» (НПФЭ), который является отдельным юридическим лицом; другие планы вознаграждений работникам осуществляются непосредственно Группой, без привлечения негосударственных пенсионных фондов.

В рамках пенсионного плана с установленными выплатами, реализуемого через НПФЭ, выплачиваются ежемесячные пожизненные пенсии. Группа ежегодно перечисляет взносы в негосударственный пенсионный фонд, которые аккумулируются на солидарном счете Группы в негосударственном пенсионном фонде. Размер отчислений определяется бюджетом Группы с учетом того, что сумма пенсионных накоплений на солидарном счете Группы должна обеспечить текущие выплаты пенсий в установленных размерах.

В дополнение к пенсионному плану, реализуемому через НПФЭ, компания обеспечивает пенсионные планы с установленными выплатами, такие как: финансовая поддержка неработающим пенсионерам, наработавшим определенный стаж в Группе, единовременные выплаты при выходе на пенсию, единовременная материальная помощь, и прочее.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом состоянии, представлены ниже:

	2009	2008
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	7 590 881	6 970 037
Справедливая стоимость активов плана	(218 634)	(254 384)
Текущая стоимость нефондированных пенсионных обязательств	7 372 247	6 715 653
Непризнанная чистая актуарная прибыль	984 177	952 520
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(23 824)	(27 228)
Чистые пенсионные обязательства	8 332 600	7 640 945

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов по текущей деятельности:

	2009	2008
Стоимость текущих услуг	396 884	459 533
Расходы по процентам	647 396	499 725
Ожидаемый доход на активы плана	(23 263)	(16 900)
Актуарный убыток, нетто	(21 258)	-
Амортизация стоимости услуг прошлых периодов	3 405	-
Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	1 003 164	942 358

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению (продолжение)

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	2009	2008
Чистые обязательства на начало года	7 640 945	7 059 201
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	1 003 164	942 358
Отчисления	(311 509)	(360 614)
Чистые обязательства на конец года	8 332 600	7 640 945

В течение 2010 года Группа планирует направить на пенсионное обеспечение 382 511 тысяч рублей.

Основные актуарные допущения на 31 декабря (рассчитаны, как средневзвешенные):

	2009	2008
Ставка дисконта на 31 декабря	9,00%	9,00%
Ожидаемый доход на активы плана	10,16%	9,84%
Увеличение заработной платы в будущем	9,72%	10,24%
Увеличение размера пенсий в будущем	5,50%	6,00%
Текущая текучесть кадров	7,00%	7,00%
Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет)	8	8
Смертность	Таблица населения России (Росстат) 1998	Таблица населения России (Росстат) 1998

Примечание 18. Государственные субсидии

В соответствии с распоряжением Правительства некоторые регионы Российской Федерации подпадают под государственное субсидирование. Данные субсидии представляют собой компенсацию за низкие тарифы на электроэнергию, по которым производится реализация а данных регионах. В течение 2009 года Группа получила государственные субсидии в размере 10 029 765 тыс. рублей (в 2008 году эта сумма составила 9 541 778 тыс. рублей) в следующих субсидируемых регионах: Хабаровский Край, Приморский Край, и в прочих регионах Дальнего Востока.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 Декабря 2009	31 Декабря 2008
Налог на добавленную стоимость	2 026 920	1 362 835
Единый социальный налог	490 065	484 177
Налог на имущество	343 578	287 685
Штрафы	280 500	265 442
Налог на доходы физических лиц	308 295	243 776
Прочая задолженность по налогам	118 731	122 320
Кредиторская задолженность по прочим налогам	3 568 089	2 766 235

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменения в резервах предстоящих расходов и платежей приведены ниже:

	2009	2008
Балансовая стоимость на 1 января	727 519	-
Резервы, признанные в течение года	636 315	727 519
Уменьшение резервов в течение года	(834 474)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	529 360	727 519

Резерв, начисленный в 2009 году, включает в себя сумму 446 422 тыс. рублей как оценку возможного неблагоприятного исхода судебного дела между ОАО «Мосэнергосбыт» и Федеральной налоговой инспекции №36 г. Москвы.

Подверженность Группы валютным рискам и рискам ликвидности в отношении её кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

Все вышеперечисленные резервы были классифицированы, как текущие обязательства, так как у Группы нет безусловного права отсрочить погашение данных обязательств более чем на год.

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

Долгосрочная кредиторская задолженность:

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Торговая кредиторская задолженность	78 580	15 123
Проценты к уплате	2 432	61 792
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15 436	95 630
Итого долгосрочная кредиторская задолженность и начисления	96 448	172 545

Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2009	31 декабря 2008
Торговая кредиторская задолженность	14 843 617	11 050 878
Авансы полученные	11 171 422	9 788 092
Задолженность перед персоналом	3 824 016	3 215 288
Дивиденды к уплате	162 240	224 605
Проценты к уплате	134 737	231 239
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 569 051	1 755 608
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и начисления	31 705 083	26 265 710

Примечание 22. Доходы от текущей деятельности

	2009	2008
Реализация электроэнергии	296 844 161	245 936 501
Реализация теплотенергии	21 599 460	18 521 187
Прочая выручка	9 464 360	7 887 381
Итого доходы от текущей деятельности	327 907 981	272 345 069

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Расходы по текущей деятельности

	2009	2008
Приобретение электроэнергии для перепродажи	136 493 706	116 498 279
Транспортные расходы по передаче энергии	102 274 372	74 037 823
Расходы на вознаграждение персоналу	31 100 709	26 574 573
Расходы на топливо	30 241 521	28 329 806
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	4 889 330	4 817 350
Амортизация	4 310 760	4 133 711
Оценочный резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	3 996 009	3 430 622
Расходы по операционной аренде	1 641 064	1 387 167
Платежи за воду	1 323 606	1 289 808
Налог на имущество предприятий	1 160 231	992 586
Консультационные, юридические, аудиторские услуги, включая профессиональные тренинги	934 276	898 174
Агентские услуги	912 114	2 659 734
Транспортные расходы	885 923	644 297
Охрана	809 886	710 234
Услуги банков	784 961	639 954
Прочие налоги	257 030	553 367
Платежи Федеральной Сетевой Компании, Администратору Торговой Системы, Системному Оператору, РАО ЕЭС	138 565	2 804 141
Прочие расходы	12 041 655	11 905 919
Итого расходы по текущей деятельности	334 195 719	282 307 545

Примечание 24. Прочие операционные доходы

	2009	2008
Штрафы	894 448	729 913
Излишки, обнаруженные в результате инвентаризации	333 793	84 061
Восстановление резервов	331 392	-
Прибыль от выбытия основных средств	323 033	431 651
Прибыль от выбытия дочерних обществ	194 819	-
Списание кредиторской задолженности	176 806	170 154
Прочие	487 626	878 794
Итого прочие операционные доходы	2 741 917	2 294 573

Примечание 25. Финансовые доходы

	2009	2008
Доход по процентам, начисленным	910 670	645 650
Чистый доход от изменения валютных курсов	195 541	-
Чистая, прибыль от выбытия активов, имеющих в наличии для продажи	41 904	10 825
Итого финансовые доходы	1 148 115	656 475

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 26. Финансовые расходы

	2009	2008
Расходы на выплату процентов	6 100 425	4 173 607
Эффект от дисконтирования внеоборотных финансовых активов	5 764	89 499
Чистый расход от изменения валютных курсов	-	116 881
Итого финансовые расходы	6 106 189	4 379 987

Примечание 27. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, признанные в прибылях и убытках, составляют:

	2009	2008
Текущий налог на прибыль	(969 311)	(2 531 895)
Отложенный налог на прибыль	504 963	3 528 560
Итого (расходы) /доходы по налогу на прибыль за год	(464 348)	996 665

Ставка, применяемая Группой для расчета налога на прибыль составляет 20% (для года, закончившегося 31 декабря 2008 года: 24%), которая является ставкой налога на прибыль для российских компаний. С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль для российских компаний уменьшилась с 24% до 20%. Ставка в 20% была использована при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	2009	2008
Убыток до налогообложения	(2 762 440)	(19 040 164)
Теоретическая сумма налога на прибыль (2009: 20%; 2008: 24%)	552 488	4 569 639
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(1 907 788)	(1 117 928)
Эффект от снижения налоговой ставки с 24% до 20% согласно изменениям в законодательстве, принятым в 2008 году и вступившим в силу с 1 января 2009 года	-	(635 450)
Прочие непризнанные отложенные активы	760 145	(2 686 629)
Прочие	130 807	867 033
Итого (расходы)/ доходы по налогу на прибыль за год	(464 348)	996 665

Группа не признает отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность того, что в обозримом будущем эти временные разницы не будут восстановлены. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, такие временные налоговые разницы составляли 2 368 990 тыс. рублей и 7 868 288 рублей соответственно.

Эффект от изменения ставки налогообложения, представленный выше, является эффектом от применения пониженной ставки налога в 20% для отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Налог на прибыль (продолжение)

прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20% (2008 год: 20%).

В соответствии с российским налоговым законодательством невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних компаний Группы за счет убытков, понесенных другими компаниями Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только тогда, когда они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения.

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	1 Января 2009	Выбытие дочерних обществ	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочих совокупных доходов	31 Декабря 2009
Отложенные активы по налогу на прибыль					
Основные средства	440 110	(25 319)	264 157	-	678 948
Инвестиции	110 925	-	55 417	(116 467)	49 875
Товарно-материальные запасы	48 292	1 459	32 284	-	82 035
Торговая и прочая дебиторская задолженность	153 941	3 967	(18 470)	-	139 438
Резервы, доходы будущих периодов, заемные средства	531 496	2 081	(294 381)	-	239 196
Налоговые убытки, переносимые на будущее	32 812	-	60 879	-	93 691
Зачет налога	(920 766)	-	192 377	-	(728 389)
Отложенные активы по налогу на прибыль	396 810	(17 812)	292 263	(116 467)	554 794
Отложенные обязательства по налогу на прибыль					
Основные средства	(4 279 115)	(404)	443 783	-	(3 835 736)
Инвестиции	-	-	(27 873)	(395 703)	(423 576)
Товарно-материальные запасы	(6 269)	-	6 269	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(197 052)	-	2 727	-	(194 325)
Резервы, доходы будущих периодов, заемные средства	(12 389)	(752)	(19 829)	-	(32 970)
Зачет налога	920 766	-	(192 377)	-	728 389
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 574 059)	(1 156)	212 700	(395 703)	(3 758 218)
Отложенные налоговые обязательства за вычетом активов	(3 177 249)	(18 968)	504 963	(512 170)	(3 203 424)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2008 года	Выбытие дочерних обществ	Изменение ставки налога на прибыль	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2008 года
Отложенные активы по налогу на прибыль					
Основные средства	4 068	-	436 042	-	440 110
Инвестиции	-	-	110 925	-	110 925
Товарно-материальные запасы	145 490	56	(97 254)	-	48 292
Торговая и прочая дебиторская задолженность	88 095	(65)	65 911	-	153 941
Резервы, доходы будущих периодов, заемные средства	1 809 895	316	(1 278 715)	-	531 496
Налоговые убытки, переносимые на будущее	636	-	32 176	-	32 812
Зачет налога	(1 831 673)	-	910 907	-	(920 766)
Итого отложенные налоговые активы	216 511	307	179 992	-	396 810
Отложенные обязательства по налогу на прибыль					
Основные средства	(6 145 483)	-	1 866 368	-	(4 279 115)
Инвестиции	(834 459)	-	834 459	-	-
Товарно-материальные запасы	-	-	(6 269)	-	(6 269)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 261 652)	-	1 064 600	-	(197 052)
Резервы, доходы будущих периодов, заемные средства	(512 706)	-	500 317	-	(12 389)
Зачет налога	1 831 673	-	(910 907)	-	920 766
Итого отложенные налоговые обязательства	(6 922 627)	-	3 348 568	-	(3 574 059)
Отложенные налоговые обязательства за вычетом активов	(6 706 116)	307	3 528 560	-	(3 177 249)

Общая сумма вычитаемых временных разниц, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 6 216 819 тыс. рублей и 6 976 964 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года соответственно.

Краткосрочная часть чистых отложенных налоговых обязательств в сумме 227 295 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (215 706 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года) представляет собой сумму отложенного налогового обязательства к восстановлению в течение года до 31 Декабря 2010 года.

Примечание 28. Убыток на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается делением прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Компания не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 28. Убыток на акцию (продолжение)

Убыток на акцию по непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	41 041 754	33 440 108
Средневзвешенное количество привилегированных акций	2 075 149	1 690 796
Чистый убыток, причитающийся акционерам Компании	(3 692 542)	(12 223 627)
Базовый и разводненный убыток на акцию	(0,0856)	(0,3479)

Примечание 29. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы сверх созданного резерва в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Среди существующих в настоящее время исков к Группе есть иск Федеральной антимонопольной службы (ФАС) Российской Федерации к ОАО «Мосэнергосбыт» за злоупотребление доминирующей позицией на рынке распределения электрической энергии в Москве на общую сумму 1 136 484 тыс. рублей, состоящий из:

- управление Федеральной антимонопольной службы (ФАС) по Москве приняло решение от 19 января 2010 года наложить штраф в размере 706 000 тысяч рублей на дочернее общество Группы ОАО «Мосэнергосбыт» в рамках судебного разбирательства №А7-20/2009. 23 апреля 2010 года Арбитражный суд города Москвы признал действительным решение ФАС о наложении штрафа. Апелляционная жалоба отклонена в суде.
- в соответствии с решением от 25 января 2010 года в рамках судебного дела № 05-21/72-09/2 был наложен административный штраф в размере 340 000 тыс. рублей. ОАО «Мосэнергосбыт» подало апелляционную жалобу о правомерности данного решения в Московское управление Федеральной антимонопольной службы (ФАС).
- в соответствии с решением от 16 июня 2010 года в рамках судебного дела № 1 14.31/45-10 был наложен штраф в сумме 90 484 тыс. рублей.

Группа не создавала резервов, так как риск пересмотра судебных решений расценивается как средний.

Налоговое законодательство. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Налоговые органы Российской Федерации могут занять более жесткую позицию при интерпретации положений гражданского и налогового законодательства. Это также подразумевает следование ими в данном вопросе разъяснениям Верховного Арбитражного суда в отношении разбирательств по уклонению от налогов, которые возникают при интерпертации коммерческого содержания операций. Вместе с возможным увеличением требований к наполнению государственного бюджета, данные обстоятельства могут привести к увеличению частоты и тщательности налоговых проверок. В частности, это означает, что операции, которые не подвергались тщательной проверке в прошлом, могут быть детально рассмотрены в текущее время. В результате этого, могут быть начислены дополнительные существенные суммы налогов и штрафов.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 29. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Законодательство по трансфертному ценообразованию России разрешает налоговым органам делать поправки к трансфертным ценам и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении операций, попадающих под контроль, при условии, что трансфертная цена отличается от рыночной более, чем на 20%.

Операции, которые попадают под контроль налоговых органов, включают операции с взаимозависимыми сторонами, в соответствии с определением Налогового Кодекса Российской Федерации, все трансграничные сделки (вне зависимости от того, связаны ли стороны или нет), операции, цены которых отличаются от цен, применяемых тем же налогоплательщиком для тех же операций в короткий промежуток времени, более чем на 20%. Не существует формального руководства, как эти правила должны быть применены на практике. В прошлом, арбитражная практика в отношении данного вопроса была противоречивой.

Налоговые обязательства, возникающие в связи с операциями между компаниями, определяются с помощью фактических цен сделки. Возможно, что при развитии интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, и при изменении подходов в этом отношении налоговой службы в России, данное ценообразование может попасть под детальное рассмотрение. Принимая во внимание двойственность интерпретации текущего трансфертного законодательства, нельзя надежно оценить результат такого пересмотра подходов, однако, он может оказаться значительным для финансового положения и деятельности компаний в целом.

Обязательства по капитальному строительству. На 31 декабря 2009 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 107 577 тысяч рублей (на 31 декабря 2008 года 1 468 670 тысяч рублей).

Обязательства по операционной аренде. По договорам, в которых Группа выступает арендатором, сумма будущих минимальных арендных платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды подлежит уплате по срокам:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Менее одного года	467 394	569 240
В период от 1 до 5 лет	1 279 990	1 706 136
После 5 лет	4 757 088	3 163 228
Всего обязательства по операционной аренде	6 504 472	5 438 604

Вопросы охраны окружающей среды. Применение законодательства в области охраны окружающей среды в Российской Федерации расширяется и эволюционирует, вместе с постоянным увеличением контроля со стороны природоохранных ведомств. Группа регулярно оценивает свои обязательства, вытекающие из действующего природоохранного законодательства. При определении подобного обязательства, оно немедленно признается в финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в действующем законодательстве или судебной практике, не могут быть надежно оценены, но могут иметь существенное влияние на финансовое положение Компании. При текущей правоприменительной практике, руководство полагает, что на данный момент не существует сколько-нибудь существенных обязательств за вред, нанесенный окружающей среде.

Выполнение финансовых ковенантов. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности. В течение 2008 и 2009 годов и на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа выполняла финансовые ковенанты.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 30. Финансовые инструменты и финансовые риски

	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Всего
31 декабря 2009 года					
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом состоянии					
Торговая и прочая долгосрочная дебиторская задолженность	13	418 102	-	-	418 102
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	4 833 231	-	4 833 231
Прочие внеоборотные активы	11	147 041	-	-	147 041
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность	13	21 497 190	-	-	21 497 190
Прочие оборотные активы	11	2 922 260	-	-	2 922 260
Денежные средства и их эквиваленты	14	9 317 204	-	-	9 317 204
Всего активы		34 301 797	4 833 231	-	39 135 028
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом состоянии					
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	-	-	96 448	96 448
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность	21	-	-	16 641 960	16 641 960
Долгосрочные заемные средства	16	-	-	10 129 587	10 129 587
Краткосрочные заемные средства	16	-	-	33 749 188	33 749 188
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	-	-	2 484 800	2 484 800
Всего обязательства		-	-	63 101 983	63 101 983

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 30. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Всего
31 декабря 2008 года					
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом состоянии					
Торговая и прочая долгосрочная дебиторская задолженность	13	225 457	-	-	225 457
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	1 991 071	-	1 991 071
Прочие внеоборотные активы	11	314 399	-	-	314 399
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность	13	16 344 672	-	-	16 344 672
Прочие оборотные активы	11	465 043	-	-	465 043
Денежные средства и их эквиваленты	14	11 053 971	-	-	11 053 971
Всего активы		28 403 542	1 991 071	-	30 394 613
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом состоянии					
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	-	-	172 545	172 545
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность		-	-	13 232 783	13 232 783
Долгосрочные заемные средства	16	-	-	11 682 081	11 682 081
Краткосрочные заемные средства	16	-	-	21 420 035	21 420 035
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	-	-	7 612 171	7 612 171
Всего обязательства		-	-	54 119 615	54 119 615

Группа осуществляет управление финансовыми, операционными и юридическими рисками. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи надлежащим образом исполняемых внутренних регламентов и процедур.

Кредитный риск. Кредитный риск - это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Максимальное воздействие кредитного риска 39 135 028 тыс. рублей и 30 394 613 тыс. рублей на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года соответственно.

Группа управляет уровнем принимаемого кредитного риска, устанавливая лимиты на размер риска, допустимого для контрагента или группы контрагентов. Лимиты уровня кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и являются предметом для ежегодного или более частого пересмотра.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 30. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Подверженность Группы кредитному риску зависит, главным образом, от индивидуальных особенностей каждого покупателя.

Группа признала резерв под обесценение, который является оценкой понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций. Главными составными частями данного резерва является резерв под специфические убытки, который относится к отдельным существенным остаткам, а также резерв под общие убытки, который признается в отношении групп аналогичных активов в отношении убытков, которые уже были понесены, но еще не идентифицированы. Резерв под общие убытки определяется на основании статистических данных о платежах для аналогичных финансовых активов.

	На 31 декабря 2009 года	Резерв на 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	Резерв на 31 декабря 2008 года
Непросроченная	14 925 928	1 553 355	10 435 470	482 972
Просроченная менее 3 месяцев	3 732 621	437 007	3 518 652	712 933
Просроченная от 3 до 6 месяцев	2 162 322	571 035	1 274 114	279 458
Просроченная от 6 месяцев до 1 года	4 204 713	2 312 942	2 000 064	665 612
Просроченная более 1 года	7 147 677	5 383 629	6 694 809	5 212 005
Итого	32 173 261	10 257 968	23 923 109	7 352 980

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2009	2008
Резерв под обесценение на 1 января	(7 352 980)	(6 858 948)
Начисление резерва под обесценение	(5 456 730)	(3 430 622)
Восстановление резерва под обесценение	1 274 811	1 969 943
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списанная как безнадежная к взысканию	1 276 931	966 647
Резерв под обесценение на 31 декабря	(10 257 968)	(7 352 980)

Движение резерва под обесценения финансовых вложений имеющих в наличии для продажи раскрыто в Примечании 10.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Несмотря на тот факт, что некоторые компании и банки не имеют международного кредитного рейтинга, они оцениваются как надежные контрагенты, занимающие стабильное положение на финансовом рынке Российской Федерации и отвечающие общепризнанным критериям кредитоспособности и платежеспособности.

Управление капиталом. Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- Величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- Если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 30. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

- Если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом - гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 25 142 677 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 27 115 104 тыс. рублей).

Рыночные риски. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом открытых позиций в (а) иностранной валюте (б) процентных активах и обязательствах и (в) компонентах капитала которые в свою очередь подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются ежедневно. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Оценка чувствительности Группы к колебаниям рынка основывается на изменении фактора при прочих постоянных условиях. На практике подобное случается крайне редко и изменения обычно бывают, взаимосвязаны, например, изменение процентной ставки и курсов иностранных валют.

Валютный риск. Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в национальной валюте - в рублях.

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

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том чтобы обеспечить насколько это возможно постоянное наличие у Группы ликвидных средств достаточных для погашения своих обязательств в срок как в обычных так и в напряженных условиях не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются по методу "Затраты+" что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 18);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 30. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Таблицы, приведенные ниже, представляют обязательства на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года с указанием сроков их погашения в соответствие с договорными условиями. Суммы, раскрытые в таблице являются недисконтированными денежными потоками в соответствие с договорами, включая общую сумму обязательств по финансовому лизингу (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по кредитам. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, включенных в консолидированный отчет о финансовом положении, основанных на дисконтированных денежных потоках.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2009 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Потоки денежных средств по договору					Свыше 5 лет	
			0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет		от 4 до 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	8 434 274	10 244 865	3 523 869	4 879 674	1 410 621	419 513	4 757	6 431	-
Необеспеченные банковские кредиты	36 311 303	46 911 278	23 399 122	18 147 452	4 568 594	253 470	232 050	210 630	99 960
Необеспеченные облигации	1 199 999	1 811 998	102 000	102 000	204 000	1 403 999	-	-	-
Выпущенные векселя	55 262	60 343	30 172	30 171	-	-	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	362 736	1 473 351	453 462	587 340	250 743	153 486	27 327	993	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 738 409	17 290 631	16 017 800	967 260	251 250	49 633	276	276	4 136
	63 101 983	77 792 466	43 526 425	24 713 897	6 685 208	2 280 101	264 410	218 330	104 096

31 декабря 2008 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Потоки денежных средств по договору					Свыше 5 лет	
			0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет		от 4 до 5 лет
Обеспеченные банковские кредиты	3 618 829	5 925 765	490 505	3 829 372	757 672	691 259	131 540	25 417	-
Необеспеченные банковские кредиты	29 824 516	30 730 322	857 184	19 359 008	7 154 973	2 816 322	114 435	223 125	205 275
Необеспеченные облигации	6 200 000	6 462 500	6 462 500	-	-	-	-	-	-
Выпущенные векселя	92 115	97 449	-	49 474	47 975	-	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	978 826	2 212 919	465 890	413 721	680 057	319 917	229 163	61 972	42 199
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 405 329	14 200 038	11 813 313	2 214 553	86 958	65 029	20 185	-	-
	54 119 615	59 628 993	20 089 392	25 866 128	8 727 635	3 892 527	495 323	310 514	247 474

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

Примечание 30. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью.

Справедливая стоимость инвестиций раскрыта в Примечании 10. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с использованием котировок на свободном и открытом рынке (финансовые вложения имеющиеся наличие для продажи) относятся к Уровню 1 в иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости равна их балансовой стоимости.

Примечание 31. События после отчетной даты

В апреле 2010 года Совет Директоров принял решение о продаже акций следующих компаний (Протокол № 40 от 2 апреля 2010 года):

- ОАО «Мосэнергосбыт»
- ОАО «Петербургская сбытовая компания»
- ОАО «Алтайэнергосбыт»
- ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания»
- ОАО «Саратовэнерго»
- ОАО «Объединенная энергосбытовая компания»

27 мая 2010 года в соответствии с соглашением о продаже акций, акции вышеперечисленных компаний были переданы ОАО «РусГидро», что свидетельствует о потере контроля Группы над этими компаниями. Группа не сохранила никакой доли в этих компаниях.

Сумма продажи была получена полностью денежными средствами и составила 7 831 500 тыс. рублей.

Выбывшие компании, основная деятельность которых - реализация электрической энергии покупателям на территории Московской, Ленинградской, Тамбовской и Саратовской областей, Алтайского края и Республики Алтай городов Москвы и Санкт-Петербурга, представлены в отдельном отчетном сегменте Группы (Примечание 5).