

ГРУППА РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» (ОАО «РАО ЭС Востока»):

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РАО ЭС Востока» и его дочерних обществ (далее по тексту «Группа»), которая включает консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие либо недобросовестных действий, либо ошибок.

Ответственность аудитора

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

Мнение

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

21 июня 2011 г.

Москва, Российская Федерация

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit, White Square Office Center, 10 Butyrsky Val, Moscow, Russia, 125047
T: +7 (495) 967 6000, F: +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2010	31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	57 027 371	59 509 344
Гудвил	4, 29	547	1 019 788
Прочие нематериальные активы	8	-	206 116
Финансовые вложения в зависимые общества	9	38 171	38 442
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 605 206	4 833 231
Отложенные налоговые активы	27	38 215	554 794
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	504 970	418 102
Прочие внеоборотные активы	11	87 610	147 041
Итого внеоборотные активы		59 302 090	66 726 858
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	14 375 359	12 733 369
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	14 856 082	27 450 097
Предоплата по текущему налогу на прибыль		606 867	658 268
Прочие оборотные активы	11	8 022 659	2 922 260
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 358 561	9 317 204
Итого оборотные активы		42 219 528	53 081 198
Итого активы		101 521 618	119 808 056
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	21 558 452	21 558 452
Накопленный убыток и прочие резервы		(4 543 836)	(8 025 054)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		17 014 616	13 533 398
Доля, не обеспечивающая контроль		8 181 125	11 609 279
Итого капитал		25 195 741	25 142 677
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	16	20 287 162	10 129 587
Кредиторская задолженность и начисления	21	25 494	96 448
Обязательства по пенсионному обеспечению	17	8 834 867	8 332 600
Отложенные налоговые обязательства	27	1 718 886	3 758 218
Итого долгосрочные обязательства		30 866 409	22 316 853
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	16	23 539 063	36 233 988
Кредиторская задолженность и начисления	21	16 907 457	31 705 083
Резервы предстоящих расходов и платежей	20	575 670	529 360
Текущие обязательства по налогу на прибыль		720 818	312 006
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	3 716 460	3 568 089
Итого краткосрочные обязательства		45 459 468	72 348 526
Итого обязательства		76 325 877	94 665 379
Итого капитал и обязательства		101 521 618	119 808 056

Председатель Правления

И.В. Благодырь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

21 июня 2011

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2010	2009
Доходы от текущей деятельности	22	114 642 921	95 539 904
Государственные субсидии	18	8 326 190	10 029 765
Расходы по текущей деятельности	23	(116 902 275)	(102 756 103)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7	(4 282 047)	(4 282 144)
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности		1 784 789	(1 468 578)
Прочие операционные доходы	24	141 163	1 595 560
Операционная прибыль/(убыток)		1 925 952	126 982
Финансовые доходы	25	3 472 290	720 273
Финансовые расходы	26	(5 823 444)	(5 845 654)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10	(94 808)	(20 957)
Доля в прибыли/(убытке) зависимых обществ	9	(271)	14 791
Убыток до налогообложения		(520 281)	(5 004 565)
Расходы по налогу на прибыль	27	(386 923)	182 396
Убыток от текущей деятельности		(907 204)	(4 822 169)
Прибыль от прекращенной деятельности	29	6 355 433	1 595 381
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		5 448 229	(3 226 788)
Прочий совокупный доход:			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы/(расходы), возникшие за год	10	(1 979 394)	2 560 852
- Налог на прибыль, отраженный напрямую в прочем совокупном доходе	27	395 879	(512 170)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(1 583 515)	2 048 682
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД		3 864 714	(1 178 106)
Прибыль/(убыток), причитающийся:			
- Акционерам Компании		4 289 540	(3 692 543)
- Доле, не обеспечивающей контроль		1 158 689	465 755
Прибыль/(убыток) за год		5 448 229	(3 226 788)
Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
- Акционерам Компании		3 491 069	(2 636 933)
- Доле, не обеспечивающей контроль		373 645	1 458 827
Итого совокупный доход/(убыток) за год		3 864 714	(1 178 106)
Убыток на обыкновенную и привилегированную акцию по текущей деятельности, причитающийся акционерам Компании, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	28	(0,0179)	(0,0962)
Прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию по прекращенной деятельности, причитающаяся акционерам Компании, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	28	0,1173	0,0106

Председатель Правления

И.В. Благодырь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

21 июня 2011

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Резерв по переоценке	Капитал,		Итого капитал
				причитающийся акционерам Компании	обеспечивающая контроль	
На 1 января 2009 года	21 558 452	(5 092 875)	-	16 465 577	10 649 527	27 115 104
Убыток за год	-	(3 692 543)	-	(3 692 543)	465 755	(3 226 788)
<i>Прочий совокупный доход:</i>						
Прибыль от изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	1 319 513	1 319 513	1 241 339	2 560 852
Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе	-	-	(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/(убыток)	-	(3 692 543)	1 055 610	(2 636 933)	1 458 827	(1 178 106)
Влияние изменения в доле, не обеспечивающей контроль	-	(295 246)	-	(295 246)	4 048	(291 198)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(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
Прибыль за год	-	4 289 540	-	4 289 540	1 158 689	5 448 229
<i>Прочий совокупный доход:</i>						
Убыток от изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(998 089)	(998 089)	(981 305)	(1 979 394)
Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе	-	-	199 618	199 618	196 261	395 879
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(798 471)	(798 471)	(785 044)	(1 583 515)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	4 289 540	(798 471)	3 491 069	373 645	3 864 714
Влияние изменения в доле, не обеспечивающей контроль	-	(9 851)	-	(9 851)	(3 795 724)	(3 805 575)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(6 075)	(6 075)
На 31 декабря 2010 года	21 558 452	(4 800 975)	257 139	17 014 616	8 181 125	25 195 741

Председатель Правления
Главный бухгалтер

И. В. Благодырь

И. В. Давыдова

21 июня 2011

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 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2010	2009
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Убыток до налогообложения		(520 281)	(5 004 565)
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств	23	3 948 705	3 847 183
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	7	4 282 047	4 282 144
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	23	2 291 799	2 937 014
(Списание)/начисление резерва на обесценение запасов		(46 300)	(108 181)
Прибыль (за вычетом убытков) от выбытия основных средств	24	59 501	(335 923)
Прибыль (за вычетом убытков) от выбытия дочерних обществ		-	(194 819)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	94 808	20 957
Финансовые доходы	25	(3 472 290)	(720 273)
Финансовые расходы	26	5 823 444	5 845 654
Доля в (прибыли)/ убытках зависимых обществ и совместно контролируемых предприятиях	9	271	(14 791)
Прочие (доходы)/расходы, нетто		266 094	(195 370)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала		12 727 798	10 359 030
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 625 664)	(324 763)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 600 374)	(5 678 871)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		3 425 951	6 897 814
Увеличение кредиторской задолженности по прочим налогам к уплате		783 885	902 753
Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам		659 758	667 556
Изменение в оборотном капитале		13 371 354	12 823 519
Налог на прибыль уплаченный		(1 027 032)	(17 006)
Проценты уплаченные		(4 844 944)	(6 019 796)
Итого получено денежных средств от операционной деятельности		7 499 378	6 786 717
Итого получено денежных средств от операционной деятельности- по прекращенной деятельности	29	655 959	791 229
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(11 131 122)	(8 441 221)
Поступления от продажи инвестиций		4 151 619	71 972
Проценты полученные		757 704	506 412
Дивиденды полученные		100	99
Поступления от продажи основных средств		322 348	166 848
Приобретение прочих инвестиций		(300 000)	(333 388)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(28 162)	-
Выбытие дочерних предприятий	4, 29	1 847 823	(3 020 028)
Займы, выданные и размещенные депозиты		(8 254 978)	(2 603 753)
Погашение выданных займов и депозитов	11	3 244 796	310 109
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		(9 389 872)	(13 342 950)
Итого использовано денежных средств на прекращенную инвестиционную деятельность	29	(1 334 890)	(1 290 014)

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 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2010	2009
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		66 776 529	70 796 956
Погашение заемных средств		(67 813 513)	(66 137 561)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(802 879)	(578 438)
Дивиденды, выплаченные на доли, не обеспечивающие контроль		(150 215)	(99 042)
Итого получено/(использовано) денежных средств в финансовой деятельности		(1 990 078)	3 981 915
Итого получено/(использовано) денежных средств в прекращенной финансовой деятельности	29	(399 140)	1 336 336
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4 958 643)	(1 736 767)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9 317 204	11 053 971
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	4 358 561	9 317 204

Председатель Правления

И.В. Благодарь

Главный бухгалтер

И.В. Давыдова

21 июня 2011

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») который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ.

Отношения с государством и действующее законодательство. 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 электроэнергии и мощности;
- согласования инвестиционных программ Компании, размеров и источников их финансирования, а также контроля за их выполнением;
- действующего антимонопольного регулирования.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 деятельности Группы. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2010 году в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Будущее экономическое развитие России значительно зависит от эффективности экономических и финансово-денежных мер, предпринятых Правительством, а также от налоговых, законодательных и политических изменений.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от их вероятности.

Руководство Группы не может предусмотреть всех возможных изменений в экономической среде, которые могут оказать влияние на деятельность Группы, и соответственно, их потенциальное воздействие (если таковое будет иметь место) на финансовое положение Группы. Руководство Группы полагает, что будут задействованы все необходимые средства для поддержания устойчивости и развития деятельности Группы в сложившейся ситуации.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность («финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и их интерпретациями. Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, модифицированных и переоцененных основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, она же является функциональной валютой Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Если не оговорено

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

иное, округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи.

Новые стандарты учета. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, согласно которой была подготовлена финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Исключение составляют те элементы учетной политики, которые были изменены в целях достижения соответствия новым и скорректированным стандартам интерпретациям, вступившим в силу для финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

(а) Ниже приведены новые и скорректированные стандарты и интерпретации, которые вступили в силу для периодов, начинающихся 1 января 2010 года:

- Интерпретация КИМСФО 17 «Распределения акционерам в неденежной форме» (распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация определяет, в какой момент и каким образом должно признаваться распределение дивидендов в неденежной форме. Обязательство по распределению неденежных активов должно признаваться по справедливой стоимости активов к распределению. Прибыль или убыток от выбытия распределенных неденежных активов должна признаваться в составе прибылей и убытков, когда Группа погашает подлежащие выплате дивиденды.
- Интерпретация КИМСФО 18 «Передача активов от покупателей» (применима для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее). Интерпретация разъясняет учет передачи активов от покупателей, в частности условия выполнения определения актива; признание актива и измерение его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельных услуг (при оказании нескольких услуг в обмен на переданный актив); признание выручки и учет денежных средств, полученных от покупателей.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года, применим к годовым отчетным периодам, начинающимся 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 долей, не обеспечивающих контроль (ранее именовавшегося «долей меньшинства»), даже в случае отрицательного финансового результата (ранее действующий стандарт предусматривал распределение превышения убытков над долей не обеспечивающих контроль на владельцев материнской компании в большинстве случаев). В течение 2010 года Группа признала убытки по операциям с долей участия неконтролирующих акционеров в размере 601 839 тыс. рублей. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с капиталом. Он также указывает, каким образом компания должна оценивать любую прибыль или убыток, возникающие вследствие потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые оставшиеся вложения в бывшую дочернюю компанию должны быть учтены по справедливой стоимости.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2008 года; вступает в силу для объединений компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или позднее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после указанной даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или производить оценку по справедливой стоимости. В пересмотренном МСФО 3 применение метода покупки к объединению компаний рассматривается более подробно. Отменено требование оценки по справедливой стоимости каждого из активов либо обязательств на каждом этапе при поэтапном приобретении в целях расчета доли деловой репутации (гудвил). Вместо этого при поэтапном приобретении приобретающая сторона должна переоценивать ранее приобретенную долю в капитале на дату приобретения и признавать разницы, если таковые имели место, в составе прибылей и убытков. Затраты по приобретению учитываются отдельно от объединения компаний и в силу этого признаются в качестве расходов, а не как часть деловой репутации. Приобретатель должен будет признавать на дату приобретения обязательство по любому условному возмещению по приобретению. Изменения стоимости данного обязательства после даты приобретения признаются согласно прочим

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

применимым стандартам МСФО, но не путем корректировки деловой репутации. Сфера применения пересмотренного МСФО 3 включает в себя объединения компаний, где участвуют только совместные предприятия, а также объединения компаний, достигаемые исключительно путем заключения договора.

- «Групповые денежные выплаты на основе долевых инструментов» - изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позднее). Изменения предлагают однозначные основания классификации вознаграждения на основе долевых инструментов, как для отдельной, так и для консолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт руководства Интерпретаций КИМСФО 8 и 11, которые утрачиваю силу. Изменения расширяют руководство, предлагаемое Интерпретацией КИМСФО 11 для учета планов, которые ранее не рассматривались интерпретацией. Изменения также разъясняют терминологию в Приложении к стандарту.
- «Определение объектов хеджирования» - изменение к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (применяется ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Изменение разъясняет, как принципы определения классификации хеджируемых рисков должны применяться на практике.
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (с последующими изменениями в декабре 2008 года, применимо для первой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание своей предыдущей версии, но измененная структура облегчает его понимание пользователями и улучшает согласование будущих изменений.
- МСФО (IFRS) 1 «Дополнительные исключения для впервые применяющих» - изменения в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позднее). Данные изменения освобождают компании, использующие метод полных затрат, от ретроспективного применения МСФО для нефтяных и газовых активов, а также компании с существующими договорами финансовой аренды от пересмотра классификации этих договоров в соответствие с КИМСФО 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», когда применение национальных стандартов учета дает такой же результат.
- Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Группа осуществила раннее применение пересмотренного МСФО (IAS) 24.
- Усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года, изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КИМСФО 9 и КИМСФО 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения в МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что действие МСФО (IFRS) 2 не распространяется на взносы, осуществленные в виде вклада долей бизнеса, в сделки под общим контролем и совместные предприятия; пояснения требований к раскрытиям, установленным МСФО (IFRS) 5 и другими стандартами учета внеоборотных активов (или групп активов, удерживаемых для продажи), по классификации их в качестве удерживаемых для продажи или в качестве прекращаемых операций; требование раскрывать величину совокупных активов и обязательств каждого отчетного сегмента в соответствии с МСФО (IAS) 8 только в случае, если данная информация предоставляется на регулярной основе к рассмотрению главного лица, ответственного за принятие управленческих решений; изменение МСФО (IAS) 1, позволяющее классифицировать некоторые обязательства, подлежащие погашению собственными долевыми инструментами компании, в качестве долгосрочных обязательств; изменение МСФО (IAS) 7 в части классификации расходов, ведущих

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

к признанию актива, в качестве инвестиционной деятельности; разрешено классифицировать некоторые долгосрочные обязательства по операционной аренде земли согласно МСФО (IAS) 17, даже если право собственности на землю не переходит к арендатору в конце срока аренды; дополнительное руководство к МСФО (IAS) 18 по определению выступает ли компания в качестве доверителя или агента; разъяснение к МСФО (IAS) 36 о том, что величина единиц, генерирующих денежные средства, до укрупнения не может быть больше величины операционного сегмента; дополнение к МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; изменения к МСФО (IAS) 39 касательно (i) опционных контрактов, ведущих к объединению бизнеса, (ii) срока переноса прибылей или убытков от инструментов хеджирования денежных потоков со счетов капитала в состав прибылей и убытков за год, (iii) а также того, что возможность досрочного погашения близко связана с основным кредитным договором, если в случае реализации права заемщик возмещает экономический убыток кредитору; действие измененной КИМСФО 9 не распространяется на производные финансовые инструменты, встроенные в договоры, приобретенные в ходе сделок под общим контролем, и образования совместного предприятия; устранение ограничений КИМСФО 16 касательно того, что инструмент хеджирования не может удерживаться иностранной компанией, хеджируемой данным инструментом. Кроме того, изменения, отменяющие классификацию в качестве удерживаемых для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, опубликованы как часть ежегодных усовершенствований к международным стандартам финансовой отчетности, которые были выпущены в мае 2008 года и применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или позднее.

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

(б) Следующие стандарты, изменения и интерпретации действующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными к применению с 1 января 2011 года, не применялись Группой досрочно:

- «Классификация выпусков акций, предлагаемых акционерам по льготной цене» – изменение к МСФО (IAS) 32 (опубликовано 8 октября 2009 года, применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года и после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые эмиссии акций с выручкой, номинированной в иностранной валюте, от классификации их в качестве производных финансовых инструментов.
- Интерпретация КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применима для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет правила учета для случаев, когда компания пересматривает условия долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Сумма дохода или убытка признается через прибыли и убытки как разница между справедливой стоимостью выпущенного долевого инструмента и балансовой стоимостью обязательства.
- «Предварительные оплаты минимального требования финансирования» - изменения к интерпретации КИМСФО 14 (применимы для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее этой даты). Это изменение имеет ограниченное влияние, т.к. применяется только к компаниям, которые должны осуществлять минимальные взносы в пенсионный план с установленными выплатами. Оно отменяет прежние требования КИМСФО 14, относящиеся к необязательным пенсионным выплатам, когда установлен минимум финансирования пенсионного плана.
- Ограниченное освобождение от предоставления сопоставимых данных по МСФО (IFRS) 7 для компаний, представляющих отчетность по МСФО впервые – Дополнение к МСФО (IFRS) 1 (применимо для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Ранее предоставлялось послабление в части представления сопоставимой информации по новым раскрытиям, требуемым дополнениями к МСФО (IFRS) 7, принятыми в марте 2009 года. Это дополнение к МСФО (IFRS) 1 требует от применяющих МСФО впервые следования тем же переходным положениям, которые включены в МСФО (IFRS) 7.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Часть 1: Классификация и Оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 был так же пересмотрен в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Ключевые принципы стандарта:
 - Финансовые активы требуется классифицировать в 2 категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости и оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации финансового актива должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик контрактных денежных потоков инструмента.
 - Финансовый инструмент оценивается по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом и удовлетворяет обоим критериям: (i) компания намерена удерживать финансовый инструмент в целях получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному инструменту представлены только выплатами основного долга и процентов (т.е. обладают только основными характеристиками кредитов). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.
 - Все долевого финансовые инструменты следует оценивать по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Окончательное решение о классификации всех прочих долевого инструментов должно быть принято при первоначальном признании: учитывать реализованные и нереализованные доходы от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не через прибыли или убытки. Перенос реализованной переоценки из прочего совокупного дохода на счета прибылей или убытков запрещен. Классификация осуществляется для каждого финансового инструмента. Дивиденды отражаются в составе прибылей или убытков, в случае если они представляют собой прибыль от инвестиций.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.
- Поскольку применение изменений МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2013 года, разрешено раннее применение.
- Изменения к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2010 года и вступают в силу с 1 января 2011 года). Изменения состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих стандартов и интерпретаций: изменений к МСФО (IFRS) 1, (i) позволяющих использовать оценку статей основных средств и нематериальных активов, основанную на ранее применяемых национальных стандартах учета, в качестве учетной стоимости, если они были использованы в деятельности, связанной с тарифным регулированием, (ii) позволяющих использовать результаты переоценки, произведенной в связи с каким-либо событием, в качестве учетной стоимости основных средств, даже если переоценка происходит в периоде первого применения МСФО, (iii) содержащих требования для компаний, применяющих МСФО впервые, по раскрытию информации, объясняющей изменения в учетной политике или примененных исключениях МСФО (IFRS) 1 в первой промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; изменений к МСФО (IFRS) 3, (i) содержащих требования по оценке по справедливой стоимости (за исключением требований по оценке на другой основе, содержащихся в других МСФО) доли не обеспечивающей контроль, которая не предоставляет права собственности на текущую дату или не предоставляет держателю право на пропорциональную долю в чистых активах при ликвидации, (ii) разъясняющих правила по учету соглашений, предусматривающих выплаты, основанные на акциях, приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно заменены новыми соглашениями в результате объединения бизнеса, (iii)

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

разъясняющих, что условное вознаграждение по объединению бизнеса, которое произошло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (опубликованного в январе 2008 года), должно учитываться в соответствии с порядком учета, содержащимся в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3; разъяснений к МСФО (IFRS) 7 в отношении ряда требований к раскрытиям, в частности (i) путем акцентирования внимания на взаимосвязи качественных и количественных раскрытий в отношении сущности и величины финансовых рисков, (ii) путем отмены требования о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, по которым были пересмотрены условия договоров и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, (iii) путем замены требования по раскрытию справедливой стоимости обеспечения более общими требованиями по раскрытию их финансового эффекта, и (iv) путем разъяснения того факта, что компания должна раскрывать сумму заложенных активов, права возврата которых она была лишена на отчетную дату, и не должна раскрывать сумму, полученную в течение периода; изменений к МСФО (IAS) 1, разъясняющих, что компоненты отчета об изменении капитала включают прибыль или убыток, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с собственниками, и что анализ прочего совокупного дохода по статьям может быть представлен в примечаниях; изменений к МСФО (IAS) 27, разъясняющих переходные правила применения изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31 в связи с пересмотром МСФО (IAS) 27 (в редакции от января 2008 года); изменений к МСФО (IAS) 34, дополненного примерами существенных событий и операций, требующих раскрытия в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или изменения в деловой или экономической среде, которые имеют влияние на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов компании; изменений к интерпретации (IFRIC) 13, разъясняющей принципы определения справедливой стоимости льготных условий.

- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска.
- Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это допущение опровергается в отношении инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль» – возмещение переоцененных неамортизируемых активов, в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения данного стандарта.
- Изменение к МСФО (IFRS) 1 «Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО» опубликованное в декабре 2010 года, вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Данное изменение, касающееся гиперинфляции, вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности по МСФО

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

либо представляет такую отчетность впервые. Это исключение позволяет компании принять решение об измерении активов и обязательств по справедливой стоимости и использовании справедливой стоимости в качестве предполагаемой стоимости этих активов и обязательств в составленном впервые отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло изменение в МСФО (IFRS) 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного исключения и одного освобождения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов и обязательств, для которых справедливая стоимость при первоначальном признании определяется при помощи методов оценки, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО (IFRS) 9 также были внесены поправки, отражающие эти изменения.

Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты, выпущенные в мае 2011 года и применяемые в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение допускается.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет все разъяснения МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Интерпретации (SIC) 12 «Консолидация – предприятия специального назначения» в отношении контроля и консолидации. МСФО 10 изменяет определение контроля с целью его унификации для всех предприятий. Данное определение подробно описывается в разъяснениях к применению стандарта. Как следствие вышеописанных изменений, МСФО (IAS) 27 был переименован в «Отдельная финансовая отчетность». Данный стандарт теперь регулирует только положения, относящиеся к отдельной финансовой отчетности. Текущие положения стандарта, относящиеся к отдельной финансовой отчетности, не изменились.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Изменения в определениях сократили количество «типов» соглашений о совместной деятельности до двух: совместные операции и совместные предприятия. Существующий в настоящее время метод пропорциональной консолидации доли участия в совместной деятельности исключен. В соответствии с данным стандартом для участников соглашений о совместной деятельности использование метода долевого участия для отражения доли участия в совместной деятельности обязательно.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие доли участия в других предприятиях» применяется предприятиями, имеющими доли в дочерних предприятиях, совместных предприятиях, зависимых предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях; стандарт заменяет текущие требования к раскрытию информации, установленные МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании». Согласно МСФО (IFRS) 12 предприятиям требуется раскрывать информацию, которая помогает пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовый эффект от инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, совместные предприятия и неконсолидируемые структурированные предприятия. Для этого было введено новое требование раскрывать ключевые оценки и суждения в определении контроля, совместного контроля или значительного влияния в отношении других предприятий.
- МСФО (IFRS) 13 «Определение справедливой стоимости» нацелен на повышение сопоставимости и преодоление сложностей путем установления четкого определения справедливой стоимости, формируя единый источник для определения справедливой стоимости и требований в отношении раскрытия информации.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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 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.

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 Группы 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 Примечании 7.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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 30.

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).

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 текущей ставкой процента по новым финансовым инструментам с аналогичным риском неплатежа по кредиту и с аналогичной остаточной срочностью (период времени, оставшийся до срока погашения кредита).

Признание выручки и расходов по свободным двусторонним договорам.

Торговля электроэнергией и мощностью на основании свободных двусторонних договоров осуществляется по нерегулируемым ценам, определяемым поставщиком и покупателем в процессе переговоров. В соответствии с регламентами оптового рынка электроэнергии и мощности покупатель по такому договору обязан купить и продать, а продавец – продать и купить эквивалентный объем электроэнергии на рынке на сутки вперед (дополнительный оборот). Руководство Группы применяет профессиональное суждение в отношении отражения экономической сущности сделок по свободным двусторонним договорам, таким образом, для целей представления информации дополнительный

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

оборот по продаже / покупке электроэнергии в размере 443 970 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 3 428 289 тыс. рублей) отражается в консолидированной финансовой отчетности свернуто в представлении финансового результата по прекращаемой деятельности.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации. Финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется Компанией. Наличие контроля признается, в частности, когда Компания контролирует, прямо или через дочерние общества, более 50 процентов голосующих акций. При определении наличия контроля Группы над другой компанией учитывалась возможность возникновения новых голосующих акций путем исполнения или конвертации других инструментов.

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, кроме покупки компаний, находящихся под общим контролем. Приобретаемые идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, подразумеваемые при объединении компаний, учитываются по справедливой стоимости на дату покупки, вне зависимости от наличия доли не обеспечивающей контроль.

Группа измеряет долю не обеспечивающую контроль на потранзакционной основе пропорционально доле участия в чистых активах приобретаемой компании.

Вознаграждение, переданное приобретающей компанией, оценивается по справедливой стоимости выбывших активов, выпущенных финансовых инструментов и обязательств, взятых или подразумеваемых, включая справедливую стоимость активов или обязательств от непредвиденных соглашений о вознаграждении, но исключая стоимость затрат, связанных с приобретением консультационных, юридических, оценочных или подобных профессиональных услуг. Транзакционные издержки, относящиеся к приобретению и понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из капитала; транзакционные издержки, понесенные при выпуске долговых инструментов как части объединения компаний вычитаются из балансовой стоимости долга; все остальные транзакционные издержки, связанные с приобретением списываются в затраты.

Внутригрупповые транзакции, остатки и нереализованные прибыли по транзакциями между компаниями Группы элиминируются; нереализованные убытки также элиминируются, если затраты не могут быть восстановлены. Компания и все ее дочерние общества используют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

Доля, не обеспечивающая контроль - это та часть финансового результата и капитала дочернего общества, приходящаяся на доли, не контролируемые Группой прямо или косвенно. Доля, не обеспечивающая контроль формирует, отдельный компонент капитала Группы.

Передача дочерних обществ между компаниями, находящимися под общим контролем. Передача дочерних компаний между компаниями, находящимися под общим контролем, учитывается по методу учета предшественника. В соответствии с этим методом, финансовая отчетность представляется 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 для учета транзакций с собственниками доли меньшинства. 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 приобретений и продаж не обеспечивающих контроль долей, признаются в отчете о движении капитала.

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

Зависимые общества 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 зависимые компании учитываются методом долевого участия, основываясь на доле владения, принадлежащей Группе, и первоначально признаются по себестоимости. Доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний учитывается в прибылях или убытках Группы, как доля в результатах деятельности зависимых 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 через прибыли или убытки. 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 (Примечания 13 и 14).

Все прочие финансовые активы включены в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включающую 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.

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 (б) 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 2010 года, составлял 30,48:1,00 (на 31 декабря 2009 года: 31,24:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2010 года составлял 40,33:1,00 (на 31 декабря 2009 года: 43,39:1,00).

Основные средства. Объекты основных средств отражаются по условно-первоначальной стоимости за 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 основных средств 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 в последующих периодах.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств представлены ниже:

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, и 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.

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

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, генерирующих 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.

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 капитала, в таком случае он также признается в составе 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 расходов по текущей деятельности.

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,

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

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.

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 внеоборотные активы.

Прекращенная деятельность. Прекращенная деятельность это компонента Группы, которая была устранена или классифицирована как удерживаемая для продажи, и (а) представляет отдельную основную линию бизнеса или географическую область проведения деятельности; (б) является частью обособленного согласованного плана по выбытию основной линии бизнеса или географической области проведения деятельности; (в) является дочерним обществом, приобретенным исключительно с целью перепродажи. Выручка и денежный поток от прекращенной деятельности, если есть, раскрываются отдельно от результатов основной деятельности с представлением сопоставимых данных.

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

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.

Налог на добавленную стоимость. Исходящий налог на добавленную стоимость, относящийся к реализации признается к уплате в налоговые органы в ранее наступивший из сроков: (а) получение оплаты от покупателей или (б) поставка товаров или оказание услуг покупателям. Входящий НДС, в основном, возмещается в счет исходящего на основании счетов-фактур. Налоговые органы позволяют уплачивать НДС на нетто-основе. Налоги на добавленную стоимость, относящиеся к реализации и к покупкам, отражаются в бухгалтерском балансе валовым методом отдельно друг от друга как актив и обязательство. При этом создается резерв под обесценение дебиторской задолженности, в убыток от обесценения записывается валовое значение задолженности дебитора, включающее НДС.

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, которые можно было избежать, если бы 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.

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 признаются 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 потребуется 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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечание к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 и стоимость прошлых услуг. 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 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.

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

- *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.
- *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.

Взаимозачеты. Финансовые активы и обязательства взаимозачтены и представлены в бухгалтерском балансе на нетто основе только когда есть юридически действительное право взаимозачет признанные значения и также есть намерение произвести расчет на нетто основе или реализовать актив и оплатить обязательство одновременно.

Отчетность сегментов. Операционные сегменты представлены в отчетности в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, отвечающему за принятие операционных решений. Сегменты, чья выручка, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от соответствующей суммы по всем сегментам, представлены отдельно.

Примечание 4. Крупнейшие дочерние компании

Крупнейшие дочерние общества Компании, включенные в периметр консолидации для цели составления данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	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
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	47,39	47,39	55,32
ОАО «Сахалинэнерго»**	55,54	55,54	48,99	48,99
Сбытовые компании:				
ОАО «Алтайэнергосбыт»	-	-	100,00	100,00
ОАО «Тамбовская сбытовая компания»	-	-	49,01	56,01
ОАО «Саратовэнерго»**	-	-	48,36	49,00
ОАО «Мосэнергосбыт»	-	-	50,90	50,90
ОАО «Петербургская сбытовая компания»*	-	-	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 осуществлялся посредством большинства голосов в Совете Директоров компании.

Примечание 4. Крупнейшие дочерние компании (продолжение)

Изменение в структуре Группы

2010 год

12 августа 2010 года Группа приобрела 99,98% долю в ЗАО небанковская кредитная организация «Межбанковский расчетный центр» (ЗАО НКО «МРЦ») за вознаграждение в размере 28 167 тыс. рублей. Новое дочернее общество оказывает банковские услуги юридическим лицам различных форм собственности. Покупка дочернего общества является частью стратегии Группы. Датой приобретения контроля над компанией является август 2010 года. В результате покупки компании возник гудвил в размере 547 тыс. рублей. Гудвил прежде всего связан с прибыльностью приобретенного бизнеса.

Приобретенное дочернее общество увеличило доходы Группы на 19 587 тыс. рублей, а консолидированную прибыль на 1 208 тыс. рублей с момента покупки компании до отчетной даты. Если бы приобретение ЗАО НКО «МРЦ» состоялось 1 января 2010 года, то выручка Группы увеличилась бы на 41 072 тыс. рублей, а дополнительная прибыль составила бы 2 524 тыс. рублей.

2 декабря 2010 года компания Группы ОАО «Камчатскэнерго» приобрела 51 % долю в ООО «Дом 21 век». Основной деятельностью приобретенной компании является оказание услуг по управлению жилищным фондом. Приобретение компании было полностью оплачено денежными средствами в размере 5 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 Группы в течение периода с даты приобретения до 31 декабря 2010 года.

27 мая 2010 года Группой были проданы акции дочерних компаний ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Тамбовская сбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Объединенная энергосбытовая компания». Покупателем выступило ОАО «РусГидро». Сумма сделки составила 7 831 500 тыс. рублей. Вся сумма полностью оплачена денежными средствами. Продажа сбытовых компаний осуществлена в соответствии с Решением Совета Директоров (Протокол № 40 от 2 апреля 2010 года). Компании осуществляли сбыт электроэнергии на территории Московской, Ленинградской, Тамбовской, Саратовской областей и Алтайского края. Величина чистых активов проданных сбытовых компаний на момент выбытия составила 6 292 333 тыс. рублей.

24 августа 2010 года ОАО «Новиковская дизельная электростанция» (дочерняя компания ОАО «Сахалинэнерго») продало 51% долю в уставном капитале ООО «Союзэнерготранс». Сумма сделки составила 1 020 тыс. рублей. Величина чистых активов на момент выбытия составила ноль тыс. рублей.

2009 год

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

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

13 февраля 2009 года Советом директоров утверждено решение о дополнительном выпуске акций ОАО «ДВЭУК» (основная деятельность - финансовый и операционный менеджмент), в результате чего доля Группы в ОАО «ДВЭУК» снизилась со 100% до 0,025%. 2 июля 2009 года Российская Федерация была зарегистрирована в качестве собственника выпущенных акций. Всего размещено и выпущено государством акций на 6 097 600 тыс. рублей. Дата регистрации права собственности Российской Федерации на дополнительные акции считается датой потери контроля Группой над ОАО «ДВЭУК». Чистые активы ОАО «ДВЭУК» на дату выбытия включают в себя 3 130 958 тыс. рублей денежных средств на расчетных счетах в банках.

Примечание 5. Информация по сегментам

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 в данной консолидированной финансовой отчетности Группа представляет анализ результатов своей деятельности в разрезе операционных сегментов.

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

Изменение в структуре сегментов

В мае 2010 года из состава Группы выбыли сбытовые компании: ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго», ОАО «Тамбовская энергосбытовая компания», данные компании в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представляли собой Сегмент 1 (сбытовые компании) и ОАО «Объединенная энергосбытовая компания», отраженная в составе прочих сегментов.

В силу того, что в результате выбытия вышеупомянутых дочерних компаний изменилась структура внутренней организации Группы, структура отчетных сегментов была изменена, а сравнительная информация за 2009 год пересчитана.

Описание продуктов и услуг генерирующих выручку сегментов

Группа состоит из пяти основных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – сегмент ОАО «ДЭК» (включает ОАО «ДГК», ОАО «ДРСК») 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 2 – сегмент ОАО «Камчатскэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатской области.
- Сегмент 3 - сегмент ОАО «Магаданэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа.
- Сегмент 4 - сегмент ОАО «Сахалинэнерго» состоит из компаний, осуществляющих генерацию, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области.
- Сегмент 5 - 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 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 валовой прибыли или убытка, на основании Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ), которые значительно отличаются от валовой

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

прибыли или убытка в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии со стандартами МСФО.

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 2010 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 2010 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2010									
Внешняя выручка	73 169 561	6 877 562	7 489 449	6 425 997	18 515 379	2 055 879	-	109 094	114 642 921
Выручка от межсегментных операций	4 380 420	79 070	422 664	3 646	972 967	31 285	(5 890 052)	-	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	-	8 326 190	8 326 190
Итого выручка	77 549 981	6 956 632	7 912 113	6 429 643	19 488 346	2 087 164	(5 890 052)	8 435 284	122 969 111
Прочие операционные расходы	(72 042 572)	(9 413 915)	(9 204 688)	(7 025 956)	(19 964 930)	(2 164 186)	5 890 052	(2 976 080)	(116 902 275)
в том числе амортизация	(4 264 378)	(263 020)	(384 402)	(351 328)	(1 895 077)	(55 666)	-	3 265 166	(3 948 705)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-	-	(4 282 047)	(4 282 047)
Результат	5 507 409	(2 457 283)	(1 292 575)	(596 313)	(476 584)	(77 022)	-	1 177 157	1 784 789

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 2010 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	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2010									
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	-	-	1 305	-	-	1 308	-	(2 883)	(271)
Активы отчетного сегмента	91 567 121	10 759 683	9 743 613	6 907 807	30 812 013	3 057 836	(1 963 496)	(49 362 959)	101 521 618
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	864	-	-	814	-	36 493	38 171
Капитальные затраты	8 155 691	1 201 899	441 545	594 300	1 500 929	425 864	-	(694 094)	11 626 133
Обязательства отчетного сегмента	45 870 990	4 428 794	2 500 832	3 659 241	13 629 473	1 382 496	(1 594 734)	6 448 784	76 325 876

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 2010 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 2009 года, представлена ниже:

	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2009									
Внешняя выручка	60 972 386	5 844 674	7 157 029	5 881 762	13 830 575	1 898 952	-	(45 473)	95 539 905
Выручка от межсегментных операций	2 027 276	560	141 176	514	717 955	82 717	(2 970 198)	-	-
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	-	10 029 765	10 029 765
Итого выручка	62 999 662	5 845 234	7 298 205	5 882 276	14 548 530	1 981 669	(2 970 198)	9 884 292	105 569 670
Прочие операционные расходы	(60 136 482)	(8 327 793)	(8 209 871)	(6 607 039)	(15 954 706)	(1 970 413)	2 970 198	(4 519 997)	(102 756 103)
в том числе амортизация	(4 001 319)	(223 177)	(373 695)	(306 781)	(1 731 992)	(176 921)	-	2 966 701	(3 847 184)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	-	-	-	-	-	(4 282 144)	(4 282 144)
Результат	2 863 180	(2 482 559)	(911 666)	(724 763)	(1 406 176)	11 256	-	1 182 153	(1 468 579)

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
 Примечание к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 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	Прочие сегменты	Элиминация	Согласование	Итого
2009									
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	-	163	1 478	-	-	-	-	13 151	14 792
Активы отчетного сегмента	92 371 656	10 295 275	9 348 795	6 453 011	29 825 096	2 093 102	(1 369 130)	(29 191 013)	119 808 056
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	864	-	-	-	-	37 578	38 442
Капитальные затраты	6 154 644	478 070	386 287	372 504	2 037 073	966 112	-	1 408 436	11 803 126
Обязательства отчетного сегмента	43 982 744	4 291 437	2 179 941	3 007 936	14 071 125	688 290	(898 959)	27 342 865	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 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Итого активы отчетных сегментов	152 848 073	150 386 935
Элиминирование внутрисегментных активов	(1 963 496)	(1 369 130)
<i>Согласование:</i>		
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(55 367 192)	(53 476 984)
Корректировка отложенного налога на прибыль	(561 333)	(586 825)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(4 561 001)	(5 005 921)
Убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	4 049	(20 957)
Активы Компании (после элиминации внутригрупповых остатков)	13 721 289	6 841 867
Активы в составе группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи		25 340 116
Корректировка по списанию расходов будущих периодов	(1 242 548)	(950 245)
Прочие реклассификации и корректировки*	(1 356 223)	(1 350 800)
Итого консолидированные активы	101 521 618	119 808 056
Итого обязательства отчетных сегментов	71 471 826	68 221 473
Элиминирование внутрисегментных активов	(1 594 734)	(898 959)
<i>Согласование:</i>		
Обязательство по пенсионному обеспечению	8 834 867	8 175 109
Резерв по неиспользованным отпускам	2 681 512	2 046 474
Корректировка отложенного налога на прибыль	(539 393)	1 434 834
Элиминация внутригрупповых остатков с Компанией	(5 761 815)	(6 036 750)
Обязательства в составе группы выбытия		21 544 847
Прочие реклассификации и корректировки**	1 233 614	178 351
Итого консолидированные обязательства	76 325 876	94 665 379
	2010	2009
Общий операционный прибыль (убыток) по сегментам	607 632	(2 650 728)
<i>Согласование:</i>		
Убыток от обесценения основных средств	(4 282 047)	(4 282 144)
Корректировка, относящаяся к Государственным субсидиям	8 326 190	10 029 765
Корректировка, относящаяся к выручке	109 094	(45 473)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(515 001)	(2 937 014)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(898 375)	(1 003 164)
Чистая разница по амортизационным расходам	3 265 166	2 956 872
Корректировка, относящаяся к прочим доходам и расходам***	(4 715 415)	(4 717 909)
Резервы по судебным искам и восстановлению окружающей среды	(569 215)	(413 104)
Списание расходов будущих периодов	(284 917)	(177 463)
Прочие реклассификации и корректировки	741 678	1 771 785
Валовая прибыль (убыток)	1 784 789	(1 468 579)
Прочие операционные доходы	141 163	1 595 560
Финансовые доходы	3 472 290	720 273
Финансовые расходы	(5 823 444)	(5 845 654)
Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(94 808)	(20 957)
Доля в результатах в зависимых обществ	(271)	14 792
Прибыль (убыток) до налогообложения	(520 281)	(5 004 565)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Информация по сегментам (продолжение)

* прочие классификации и корректировки по активам включают корректировки по запасам, торговой и прочей дебиторской задолженности

** прочие классификации и корректировки по обязательствам включают корректировки по торговой и прочей кредиторской задолженности и резервам предстоящих расходов и платежей

*** В РСБУ определенные доходы и расходы учитываются в составе прочих доходов и прочих расходов, в то время как в МСФО они являются частью прочих операционных доходов.

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 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа имела следующие остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Заемные средства	20 182 814	27 341 310
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 896 921	10 558 546
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 449 973)	(2 188 766)
Кредиторская задолженность и начисления	4 349 288	3 598 503
Денежные средства и их эквиваленты	1 359 197	2 900 750
Задолженность по процентам начисленным	110 263	88 464

В течение 2009 и 2010 года Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	2010	2009
Реализация электроэнергии	68 644 930	73 064 561
Реализация теплоэнергии	6 363 876	7 378 379
Прочая выручка	7 104 131	2 752 700
Государственные субсидии	8 326 190	10 029 765
Расходы на выплату процентов	(2 446 804)	(3 016 871)
Покупка электроэнергии	(63 835 666)	(88 185 577)
Транспортировка электроэнергии	(59 204 616)	(84 836 301)
Расходы на аренду	(739 232)	(672 520)
Расходы на закупку топлива и транспортировку	(8 804 719)	(5 111 864)
Прочие расходы	(7 321 504)	(4 931 824)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с зависимыми обществами

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа имела следующие остатки по расчетам с зависимыми обществами:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	88 292	76 992
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	-	-

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

	2010	2009
Реализация теплотенергии	1 048	1 472
Реализация электроэнергии	584 269	543 262
Прочая выручка	74	64
Прочие расходы	(5 975)	(5 309)

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 1 199 671 тыс. рублей в течение 2010 года, и 1 491 021 тыс. рублей в 2009 году.

Сальдо расчетов с ключевым управленческим персоналом по краткосрочным вознаграждениям составляло 68 754 тыс. рублей на 31 декабря 2010 года и 49 309 тыс. рублей на 31 декабря 2009 года соответственно.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 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
Поступления	95 554	18 912	56 687	2 389	348 355	10 095 985	1 001 748	11 619 630
Поступления в результате покупки дочерних обществ	6 118	-	-	-	-	385	-	6 503
Передача	885 768	1 416 319	594 511	791 081	2 434 688	(6 534 101)	411 734	-
Выбытие	(24 372)	(648)	(72 865)	(205)	(28 113)	(100 291)	(318 352)	(544 846)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(3 082 611)	(15 912)	-	-	(12 563)	(662 745)	(2 415 704)	(6 189 535)
Конечное сальдо на 31 декабря 2010 года	17 572 905	11 242 451	17 648 150	5 984 311	15 886 678	7 399 147	15 336 294	91 069 936

Накопленный износ (включая обесценение)

Начальное сальдо на 31 декабря 2009 года	(5 824 018)	(4 453 448)	(3 125 662)	(1 952 581)	(4 457 719)	(828 369)	(6 027 043)	(26 668 840)
Амортизация	(528 841)	(357 370)	(1 099 601)	(318 338)	(927 386)	-	(1 352 530)	(4 584 066)
Поступления в результате покупки дочерних обществ	(3 231)	-	-	-	-	-	-	(3 231)
Выбытие накопленной амортизации	5 649	245	24 134	73	11 011	-	208 901	250 013
Передача	(13 355)	(249 154)	(23 051)	3 401	(124 949)	294 284	112 824	-
Выбытие накопленной амортизации в результате выбытия дочерних обществ	208 478	3 636	-	-	4 591	-	1 028 901	1 245 606
Начисление убытка от обесценения	(2 485 875)	(612 380)	(2 194 145)	(323 718)	(1 819 282)	(1 425 812)	(1 538 396)	(10 399 608)
Восстановление убытка от обесценения	1 880 583	1 416 278	48 521	543 759	1 316 418	119 912	792 090	6 117 561
Конечное сальдо на 31 декабря 2010 года	(6 760 610)	(4 252 193)	(6 369 804)	(2 047 404)	(5 997 316)	(1 839 985)	(6 775 253)	(34 042 565)
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
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	10 812 295	6 990 258	11 278 346	3 936 907	9 889 362	5 559 162	8 561 041	57 027 371

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 2010 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	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	(4 032 055)	(3 364 095)	(1 510 086)	(1 928 467)	(2 083 968)	(1 516 750)	(3 732 058)	(18 167 479)
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)	(3 125 662)	(1 952 581)	(4 457 719)	(828 369)	(6 027 043)	(26 668 840)
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 2010 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 2010 года сумма таких авансов составила 519 639 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 264 671 тыс. рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в сумме 120 646 тыс. рублей (2009 - 18 532 тыс. рублей). Ставка капитализации составила 12 % (2009: 15%). Затраты по займам, направленным на финансирование строительства объектов основных средств, начатого до 31 декабря 2008 года, относятся на расходы.

К прочим основным средствам относились транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование. В стоимость основных средств включены объекты, находящиеся в финансовой аренде на 31 декабря 2010 года, с балансовой стоимостью равной 541 483 тыс. рублей (702 751 тыс. рублей на 31 декабря 2009).

Обесценение на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года

Руководство проанализировало текущую экономическую ситуацию и пришло к выводу, что на конец отчетного периода существуют признаки обесценения, вызванные нестабильностью финансовых рынков, продолжающимся увеличением цен на топливо и государственным регулированием тарифов. 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.

При проведении анализа на 31 декабря 2010 года рассчитана единая ставка дисконтирования на всем горизонте прогнозирования: для изолированных компаний 14,45%; для непрофильных активов 13,46 – 15,45%; для ОАО «ДГК» 12,32%, для ОАО «ДРСК» 11,54%.

На 31 декабря 2010 года Группа признала дополнительный убыток от обесценения в размере 10 399 608 тыс. рублей для некоторых CGU (на 31 декабря 2009 года – 7 938 394 тыс. рублей.), и восстановление ранее признанного обесценения в размере 6,117,561 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года – 3 656 250 тыс. рублей).

Чистый результат обесценения признан в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельной строкой в составе прибыли/(убытка) от текущей деятельности, в отношении основных средств как показано далее:

Размер начисления/ (восстановления) обесценения :

Компания/ CGU	Сегмент	31 декабря 2010	31 декабря 2009
ОАО «ДГК»	Сегмент 1	(4 383 183)	4 861 818
ОАО «ДРСК»	Сегмент 1	3 518 834	1 149 373
ОАО «ХРСК»	Сегмент 1	584 562	-
ОАО «ХПРК»	Сегмент 1	238 103	-
ОАО «ЖКУ»	Сегмент 1	135 232	-
ОАО «Агроэнерго»	Сегмент 1	429 684	-
ОАО «Камчатскэнерго»	Сегмент 2	1 615 524	(241 013)
ОАО «ЮЭСК»	Сегмент 2	73 977	-
ОАО «Магаданэнерго»	Сегмент 3	346 989	537 569
ОАО «Чукотэнерго»	Сегмент 3	515 329	(99 998)
ОАО «Сахалинэнерго»	Сегмент 4	284 301	(69 083)
ОАО «Якутскэнерго»	Сегмент 5	(5 000)	(2 146 638)
ОАО «Сахазэнерго»	Сегмент 5	302 989	290 116
ОАО «Передвижная энергетика»	Прочие сегменты	624 706	-
Итого		4 282 047	4 282 144

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

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

Отраслевые допущения

- Прогноз темпов роста цен на топливо подготовлен руководством на период до 2013 год на основе Сценарных условий функционирования экономики Российской Федерации, основных параметров прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2011 год. и плановый период 2012 и 2013 годы. (в редакции МЭР РФ, июнь 2010 год). В связи с ограничением государственного прогноза 2013 годом на период после 2013 года. используется прогноз, подготовленный руководством на основе фактических показателей 2005-2009 годы., собственных экспертных оценках, топливной стратегии Компании;
- В финансовой модели тарифы на электрическую и тепловую энергию на 2011 г. приняты по данным бизнес-планов, в дальнейшем для тарифа на электроэнергию заложен рост с темпами роста, равными темпам роста удельных операционных затрат. Тарифы на тепловую энергию прогнозируются аналогично тарифам на электроэнергию.

Специальные допущения по изолированным компаниям и ОАО «ДГК»

- Полезный отпуск электроэнергии в 2011 году был принят по данным бизнес-планов, далее предусматривался рост в соответствии с темпами роста, равными темпам роста электропотребления в регионе функционирования каждой генерирующей единицы. Прогноз энергопотребления в регионах присутствия генерирующих единиц предоставлен Руководством, при этом на период 2011-2016 годы были приняты данные прогноза Минэнерго. Сводный прогноз электропотребления на период 2016-2020 годы сформирован руководством на основании анализа фактического электропотребления по данным энергосбытовых компаний, осуществляющих свою деятельность в регионах Дальневосточного Федерального округа, прогнозе темпа роста электропотребления населения и существующих объектов, а также планируемых к реализации крупных проектов электропотребления на период с 2011 по 2020 год.
- текущая система тарифного регулирования «Затраты+» сохранится в долгосрочном прогнозном периоде;
- показатель доходности Изолированных компаний принят в соответствии с прогнозами руководства Группы;
- капитальные затраты изолированных компаний и ОАО «ДГК» на период 2011-2014 годы приняты по данным бизнес-плана, далее их величина приводится к среднеотраслевым значениям на киловатт установленной мощности;
- увеличение размера обесценения для изолированных компаний (Сегменты 2-5) связано с уменьшением государственных субсидий, которые осуществлялись в период с 2008 по 2010 годы, это уменьшение отрицательно влияет на предполагаемую менеджментом доходность в последних бизнес планах;

Специальные допущения по ОАО «ДРСК»

- при прогнозе необходимой валовой выручки предполагается переход тарифов от системы «Затраты+» к тарифам, рассчитанным по методу возвратности активов (RAV) к 2011 году для большинства CGU;
- капитальные затраты на период 2011-2013 годы приняты по данным бизнес-плана, далее используется среднегодовая величина затрат за 2011-2013 годы, скорректированная на уровень инфляции;
- увеличение размера обесценения в ОАО «ДРСК» в основном связано с дополнительным строительством в Приморье, которое увеличило эксплуатационную надежность активов, передающих энергию, но не принесло дополнительной мощности и ценности CGU.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

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 31 декабря 2010 года в качестве допущений для обесценения 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)	2 757 614	(2 673 805)	1 732 933	(1 952 828)	(2 103 706)	1 970 674

Основные средства в залоге

На 31 декабря 2010 года основные средства Группы не служили залоговым обеспечением банковских кредитов (на 31 декабря 2009 года: 634 219 тыс. рублей) (Примечание 16).

Примечание 8. Прочие нематериальные активы

	2010	2009
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января	244 118	104 374
Поступления в результате приобретения дочерних обществ	-	6 073
Поступления	32 721	133 671
Выбытия	(276 839)	-
Остаток на 31 декабря	-	244 118
Амортизация		
Остаток на 1 января	(38 002)	(10 798)
Начисленная амортизация	(16 931)	(27 204)
Выбытие	54 933	-
Остаток на 31 декабря	-	(38 002)
Остаточная стоимость		
На 1 января	206 116	93 576
На 31 декабря	-	206 116

Нематериальные активы Группы состояли из специализированного программного обеспечения. Специализированное программное обеспечение было разработано для контроля за сбытом электроэнергии, основными пользователями которого являлись сбытовые компании. Выбытие нематериальных активов в 2010 году главным образом связано с выбытием сбытовых компаний (Примечание 29).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Финансовые вложения в зависимые общества

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

	2010	2009
Остаточная стоимость на 1 января	38 442	55 899
Доля в прибыли/(убытках) зависимых обществ	(271)	14 791
Выбытие зависимых обществ	-	(32 248)
Остаточная стоимость на 31 декабря	38 171	38 442

В 2010 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 2010 года приведены ниже:

Наименование	Всего активов	Всего обязательств	Выручка	Прибыль / (убыток)	Доля голосующих акций, %	Доля участия в капитале, %
ОАО «Магаданэлектросеть»	257 087	(217 999)	890 212	(3 226)	29.56%	22.50%
ОАО «ЭНИН»	207 789	(115 338)	240 504	1 496	30.42%	30.42%
Итого	464 876	(333 337)	1 130 716	(1 730)		

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:

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		

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	1 января 2010	Поступления	Выбытия	Доход / (убыток), признан- ный в прибылях или убытках	Доход от изменения справедливой стоимости, признанный / использованный в прочем совокупном доходе	31 декабря 2010
ОАО «ФСК ЕЭС»	4 074 882	-	(1 385 920)	(29 700)	(2 047 089)	612 173
ОАО «РусГидро»	138 347	-	-	(5 848)	67 695	200 194
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	300 000	300 000	-	-	-	600 000
ОАО «Экспериментальная ТЭС»	67 632	-	-	-	-	67 632
ОАО «АЙТИ Энерджи»	99 180	-	-	(58 138)	-	41 042
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	153 190	81	(67 984)	(1 122)	-	84 165
Итого	4 833 231	300 081	(1 453 904)	(94 808)	(1 979 394)	1 605 206

	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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Прочие внеоборотные/оборотные активы

	1 января 2010	Поступления	Выбытия	Доход / (убыток), признанный в прибылях или убытках	Прочие оборотные активы, переклассифи- цированные из внеоборотных активов	31 декабря 2010
Долгосрочные банковские депозиты и векселя	60 651	1 000	(20 651)	-	-	41 000
Прочие внеоборотные активы	86 390	45 442	(10 231)	-	(74 991)	46 610
Краткосрочные банковские депозиты и векселя	1 150 010	8 187 685	(1 715 488)	-	-	7 622 207
Прочие оборотные активы	1 772 250	40 157	(1 498 426)	11 480	74 991	400 452
Итого прочие активы	3 069 301	8 274 284	(3 244 796)	11 480	-	8 110 269

	1 января 2009	Поступления	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

Прочие активы включают в себя займы выданные прочим компаниям.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка, %	Год погашения	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Долгосрочные банковские депозиты						
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	8.1	2012	31 000	30 000
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	5.3	2013	10 000	10 000
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's			-	20 651
Итого долгосрочные банковские депозиты					41 000	60 651
Краткосрочные банковские депозиты						
ОАО «НОМОС-БАНК»	Ba3	Moody's	6.7-10.9	2011	2 683 461	-
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	7.62-8.49	2011	1 993 649	450 010
ОАО «Банк Санкт- Петербург»	Ba3	Moody's	6.0-7.75	2011	1 285 078	-
ОАО «МДМ Банк»	B+	Standart and Poors	7.8-10.0	2011	730 000	300 000
ОАО «НОТА-Банк»	A	Expert RA	13.00	2011	404 416	400 000

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 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Прочие внеоборотные/оборотные активы (продолжение)

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка, %	Год погашения	31 декабря 2010	31 декабря 2009
ОАО «Транскредитбанк»	Ba1	Moody's	7.07	2011	260 000	-
ОАО «Первый Республиканский Банк»	Baa3	Moody's	11.50	2011	201 953	-
ОАО «Россельхозбанк»	Baa1	Moody's	8.6	2011	63 650	-
Итого краткосрочные банковские депозиты					7 622 207	1 150 010
Итого банковские депозиты					7 663 207	1 210 661

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Топливо	9 060 273	8 006 143
Сырье и материалы	3 226 815	3 248 373
Запчасти	958 997	760 619
Незавершенное производство	576 857	365 121
Готовая продукция и товары для перепродажи	438 812	266 280
Прочие материалы	177 796	197 324
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	14 439 550	12 843 860
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(64 191)	(110 491)
Итого товарно-материальные запасы	14 375 359	12 733 369

На 31 декабря 2010 г. товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (2009: 3 058 973 тыс. рублей) (Примечание 16).

Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Долгосрочная дебиторская задолженность:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	469 406	796 667
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(322 740)	(659 307)
Прочая дебиторская задолженность	358 324	282 090
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(20)	(1 348)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	504 970	418 102

Краткосрочная дебиторская задолженность:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	14 866 810	27 450 161
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(6 065 604)	(8 625 280)
Авансы поставщикам	2 354 945	3 268 759
Резерв под обесценение авансов поставщикам	(265 243)	(83 630)
Прочая дебиторская задолженность	3 153 614	3 644 342
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(554 458)	(972 033)
Возмещаемые налоги	1 366 018	2 767 778
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	14 856 082	27 450 097

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Дебиторская задолженность, относящаяся к прекращенной деятельности, раскрыта в Примечании 29.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыто в Примечании 31.

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства в кассе	16 278	11 219
Денежные средства на банковских счетах	2 255 610	4 920 215
Депозиты со сроком погашения менее четырех месяцев	2 086 673	4 385 770
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 358 561	9 317 204

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года 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 2010 года.

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства на банковских счетах				
Центральный банк Российской Федерации	рейтинг отсутствует	-	352 476	-
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	Baa3	429 081	95 152
ОАО «Сбербанк»	Moody's	Baa1	364 947	1 189 167
ОАО «АКБ Росбанк»	Standard & Poor's	BB+	242 500	150 659
ОАО «Альфа банк»	Standard & Poor's	BB-	207 082	1 017 081
ОАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	Fitch Rating	B	91 777	47 330
ОАО «Россельхозбанк»	Moody's	Baa1	64 277	-
ОАО «Банк ВТБ»	Moody's	Baa 1	48 728	182 800
ЗАО «Региобанк»	Expert RA	A	48 459	50 133
ОАО «Камчатск Агропромбанк»	рейтинг отсутствует	-	40 201	-
ОАО «Банк Москвы»	Moody's	Baa2	38 337	-
ОАО «Приморье»	рейтинг отсутствует	-	33 142	-
ОАО «Транскредитбанк»	Moody's	Ba1	31 949	-
ОАО «Собинбанк»	Moody's	Baa2	22 486	43 188
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский банк»	Moody's	Baa2	6 165	115 066
ОАО «Колыма-банк»	рейтинг отсутствует	-	187	185 595
ОАО «Балтинвестбанк»	Moody's	Baa2	10	150 021
ОАО «Банк Таврический»	рейтинг отсутствует	-	-	581 388
ОАО «Банк Народный кредит»	рейтинг отсутствует	-	-	219 524
ЗАО «НКО МРЦ»	рейтинг отсутствует	-	-	118 291
ОАО «СЭБ банк»	рейтинг отсутствует	-	-	109 671
ОАО АКБ «Авангард»	Moody's	B2	-	48 960
Прочие	-	-	200 208	616 189
Денежные средства в пути			33 598	-
Итого денежные средства на банковских счетах			2 255 610	4 920 215

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Депозиты				
ОАО «Номос-Банк»	Moody's	Ba3	1 713 329	-
ОАО «Альфа-Банк»	Standard & Poor's	BB-	209 344	285 000
Центральный банк Российской Федерации	рейтинг отсутствует	-	130 000	-
ОАО «Сбербанк»	Moody's	Baa1	10 000	1 279 050
ОАО «Авангард»	Moody's	B2	7 500	-
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский банк»	Moody's	Baa2	7 500	-
ОАО «СКБ- банк»	рейтинг отсутствует	-	7 500	-
ОАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	Fitch rating	B	1 500	-
ОАО «МДМ Банк»	Standard & Poor's	B+	-	710 000
ОАО АКБ «Интрастбанк»	рейтинг отсутствует	-	-	460 000
ОАО «Банк Народный кредит»	рейтинг отсутствует	-	-	450 000
ОАО «Гута-Банк»	Moody's	Ba1	-	400 000
ОАО «Первый Республиканский Банк»	Moody's	Baa2	-	366 700
ОАО «Промсвязьбанк»	Moody's	Ba2	-	200 020
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	Baa3	-	100 000
ОАО «Банк ВТБ»	Moody's	Baa1	-	13 000
Прочие	-	-	-	122 000
Итого депозиты			2 086 673	4 385 770

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 15. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2009	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452
На 31 декабря 2010	43 116 903	20 520 877	1 037 575	21 558 452

Компания была образована 1 июня 2008 года и на 31 декабря 2010 года ее акционерный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Номинальная стоимость обыкновенной акции равна 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) 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 2009 года величина нераспределенного убытка Компании, включая убыток за отчетный год, составила 20 169 924 тыс. рублей.

Дочерние общества Группы объявили о выплате дивидендов в пользу акционеров владеющих долями, не обеспечивающими контроль в размере 6 075 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года - 503 123 тыс. рублей).

с) Эффект от изменения доли меньшинства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 Группа продала свои доли в ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго», ОАО «Тамбовская сбытовая компания», ОАО «Объединенная энергосбытовая компания (Примечание 4, 29), и ОАО «Новиковская дизельная электростанция» (ДЗО ОАО «Сахалинэнерго»), в результате чего уменьшение доли меньшинства составило 3 795 724 тыс. рублей.

Оставшаяся сумма состоит из изменения доли владения в ОАО «Сахалинэнерго» (Примечание 4)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010	31 декабря 2009
ОАО АКБ «Росбанк»	рубли	7-20	6 732 617	6 206 214
ОАО «ТрансКредитБанк»	рубли	5,85-20	4 038 750	2 555 000
ОАО «Сбербанк»	рубли	6,85-19,5	2 273 332	2 003 322
ОАО АКБ «Банк Москвы»	рубли	7,44-18	1 566 701	7 750 000
ОАО «АБ Россия»	рубли	7,5	1 333 611	3 174 000
ЗАО «Райффайзенбанк»	рубли	7,45-9,71	1 300 000	855 000
ОАО «Газпромбанк»	рубли	7,48-13	1 218 000	3 205 000
АО «РЕГИОН-БАНК»	рубли	10,5-17	232 020	178 382
ОАО «Дальневосточный банк»	рубли	7,2-16	175 000	570 000
ОАО Банк «Возрождение»	рубли	9-14	7 000	500 000
ОАО Банк «ВТБ»	рубли	-	-	3 580 000
Министерство финансов Республики Саха (Якутия)	рубли	-	-	1 044 034
ОАО «Альфа-Банк»	рубли	-	-	600 000
ОАО «НОМОС-БАНК»	рубли	-	-	355 000
ОАО АКБ «Приморье»	рубли	-	-	169 800
ОАО «Камчаткоагропромбанк»	рубли	-	-	112 000
ОАО «Россельхозбанк»	рубли	-	-	220 000
Другие	рубли	12-20	100 232	437 979
Текущая часть кредитов и займов	рубли	-	3 923 746	2 484 800
Необеспеченные облигации (ОАО «Якутскэнерго»)	рубли	-	120 000	-
Векселя выданные	рубли	-	10 246	55 262
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	рубли	-	507 808	178 195
Итого			23 539 063	36 233 988

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010	31 декабря 2009
ОАО «Сбербанк»	рубли	7,25-16	2011-2015	8 860 200	2 134 038
ОАО «Газпромбанк»	рубли	7,75-10	2011-2013	4 640 068	2 000 000
ОАО АКБ «Росбанк»	рубли	7,2-12,75	2011-2012	1 723 604	735 000
ОАО АКБ «Банк Москвы»	рубли	7,44-10,27	2011-2012	943 244	1 971 188
ОАО «Собинбанк»	рубли	10,5-16	2011	929 960	-
Министерство Финансов Российской Федерации	рубли	2,62	2012	688 791	-
ОАО АКБ «Связь-Банк»	рубли	7,85-16	2011-2012	490 000	155 000
ОАО «Транскредитбанк»	рубли	15,5-19	2011-2012	475 000	3 508 850
ОАО «Глобэксбанк»	рубли	12-19,5	2011	335 000	-
ОАО «Россельхозбанк»	рубли	15-16	2011-2018	135 552	-
ОАО «Дальневосточный банк»	рубли	7,80	2013	100 000	-
ОАО Банк «ВТБ»	рубли	12,94	2011	-	260 000
ООО Республиканская инновационная компания	рубли	11,00	2011	-	230 000
Прочие	рубли	15-16	2011-2018	50 000	235 772
Текущая часть кредитов и займов	рубли	-	-	(3 923 746)	(2 484 800)
Необеспеченные облигации (ОАО «Якутскэнерго»)	рубли	8,59 - 17	2012	3 960 000	1 199 999
Текущие обязательства по финансовой аренде	рубли	-	-	879 489	184 540
Итого				20 287 162	10 129 587

Основные средства и товарно-материальные запасы, не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2010 года (на 31 декабря 2009: 3 693 192 тыс. рублей) (Примечания 7 и 12).

Некоторые кредитные соглашения группы содержат пункты, в соответствии с которыми, группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. Группа частично не выполнила требования: соотношение просроченной дебиторской задолженности к реализации (ОАО АКБ «Банк Москвы») и отношение собственного капитала к заемного (ОАО «Росбанк») по следующим кредитным договорам.

Банк	Договора	31 декабря 2010
ОАО АКБ «Банк Москвы»	6\15\016-10 от 09.04.2010	150 000
ОАО АКБ «Банк Москвы»	6\15\017-10 от 09.04.2010	200 000
ОАО АКБ «Банк Москвы»	6\15\018-10 от 09.04.2010	168 000
ОАО АКБ «Росбанк»	DH\B\RK\023\10	800 000
Итого		1 318 000

В соответствии с этими договорными обязательствами, банки по договору имеют право требовать досрочного возмещения суммы в 1 318 000 тыс. рублей. Данная сумма была реклассифицирована как краткосрочное обязательство. После окончания 2010 года руководство получило от банков подтверждение отсутствия намерения требовать досрочного погашения кредитов.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

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 2010 года	696 740	1 046 895	-	1 743 635
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(188 932)	(167 406)	-	(356 338)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2010 года	507 808	879 489	-	1 387 297
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2009 года	1 040 802	432 549	-	1 473 351
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(862 606)	(248 009)	-	(1 110 615)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2009	178 196	184 540	-	362 736

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.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению (продолжение)

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

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	9 032 799	7 590 881
Справедливая стоимость активов плана	(246 483)	(218 634)
Текущая стоимость нефондированных пенсионных обязательств	8 786 316	7 372 247
Непризнанная чистая актуарная прибыль	68 972	984 177
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(20 421)	(23 824)
Чистые пенсионные обязательства	8 834 867	8 332 600

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

	2010	2009
Стоимость текущих услуг	401 138	396 884
Расходы по процентам	695 128	647 396
Ожидаемый доход на активы плана	(23 628)	(23 263)
Актуарный убыток, нетто	(7 848)	(21 258)
Амортизация стоимости услуг прошлых периодов	3 403	3 405
Прибыли и убытки от секвестров и окончательных расчетов по плану	(169 818)	-
Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	898 375	1 003 164

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы:

	2010	2009
Чистые обязательства на начало года	8 332 600	7 640 945
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	898 375	1 003 164
Отчисления	(396 108)	(311 509)
Чистые обязательства на конец года	8 834 867	8 332 600

В течение 2011 года Группа планирует направить на пенсионное обеспечение 350 000 тыс. рублей.

Изменения в справедливой стоимости активов плана:

	2010	2009
Справедливая стоимость активов плана на начало периода	218 634	254 384
Ожидаемый доход на активы плана	23 628	23 263
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	(23 628)	(23 263)
Взносы работодателя	396 108	311 509
Выплаты	(363 131)	(347 259)
(Выплата)/взнос в результате секвестра	(5 128)	-
Справедливая стоимость активов плана на конец периода	246 483	218 634

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению (продолжение)

Исторические данные для определения текущей стоимости обязательств, активов плана и корректировок

	2010	2009	2008
Текущая стоимость ОПО	9 032 799	7 590 881	6 970 037
Справедливая стоимость активов плана	(246 483)	(218 634)	(254 384)
Профицит / дефицит активов плана	8 786 316	7 372 247	6 715 653
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	181 457	(242 774)	117 000
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	(23 628)	(23 263)	(16 900)

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

	2010	2009
Ставка дисконта на 31 декабря	8,00%	9,00%
Ожидаемый доход на активы плана	8,62%	10,16%
Увеличение заработной платы в будущем	9,72%	9,72%
Увеличение размера пенсий в будущем	5,50%	5,50%
Текущность кадров	5,00%	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 в этих регионах. В течение 2010 года Группа получила государственные субсидии в размере 8 326 190 тыс. рублей (в 2009 году эта сумма составила 10 029 765 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 2010	31 декабря 2009
Налог на добавленную стоимость	2 357 041	2 026 920
Социальные страховые взносы	513 149	490 065
Налог на имущество	316 700	343 578
Штрафы	145 416	280 500
Налог на доходы физических лиц	274 036	308 295
Прочая задолженность по налогам	110 118	118 731
Кредиторская задолженность по прочим налогам	3 716 460	3 568 089

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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:

	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января	529 360	727 519
Резервы, признанные в течение года	569 215	636 315
Уменьшение резервов в течение года	(522 905)	(834 474)
Балансовая стоимость на 31 декабря	575 670	529 360

Балансовая стоимость резервов предстоящих расходов и платежей на 31 декабря 2010 года включает в себя сумму 321 422 тыс. рублей как оценку возможного неблагоприятного исхода судебного дела между ОАО «Якутскэнерго» и ООО СК «Главэнергострой» в отношении задолженности по строительным контрактам.

Балансовая стоимость резервов предстоящих расходов и платежей на 31 декабря 2009 года 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.

Влияние на Группу кредитного риска и риска ликвидности, относящихся к торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыто в Примечании 30.

Данные резервы учтены в составе краткосрочных обязательств в связи с тем, что Группа оценивает их в качестве текущих.

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

Долгосрочная кредиторская задолженность:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность	443	78 580
Проценты к уплате	-	2 432
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25 051	15 436
Итого долгосрочная кредиторская задолженность и начисления	25 494	96 448

Краткосрочная кредиторская задолженность:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность	8 037 267	14 843 617
Авансы полученные	3 709 984	11 171 422
Задолженность перед персоналом	4 060 592	3 824 016
Дивиденды к уплате	18 100	162 240
Проценты к уплате	172 926	134 737
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	908 588	1 569 051
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и начисления	16 907 457	31 705 083

Кредиторская задолженность, относящаяся к прекращенной деятельности, раскрыта в Приложении 29.

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 1 179 160 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года - 889 371 тыс. рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 22. Доходы от текущей деятельности

	2010	2009
Реализация электроэнергии	76 305 502	65 644 218
Реализация теплотенергии	21 940 835	21 599 460
Прочая выручка	16 396 584	8 296 226
Итого доходы от текущей деятельности	114 642 921	95 539 904

Примечание 23. Расходы по текущей деятельности

	2010	2009
Расходы на топливо	36 102 022	30 241 521
Расходы на вознаграждение персоналу	29 244 641	25 759 466
Транспортные расходы по передаче энергии	13 899 770	10 677 956
Приобретение электроэнергии для перепродажи	8 894 077	8 501 552
Амортизация	3 948 705	3 847 183
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	3 525 233	4 570 299
Оценочный резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	2 291 799	2 937 014
Платежи за воду	1 426 327	1 323 552
Налог на имущество предприятий	1 228 248	1 084 330
Транспортные расходы	1 132 955	572 698
Расходы по операционной аренде	1 030 954	911 897
Консультационные, юридические, аудиторские услуги, включая профессиональные тренинги	811 933	478 502
Охрана	747 704	674 057
Агентские услуги	285 185	35 486
Прочие налоги	217 903	236 722
Услуги банков	151 510	684 813
Прочие расходы	11 963 309	10 219 055
Итого расходы по текущей деятельности	116 902 275	102 756 103

Примечание 24. Прочие операционные доходы

	2010	2009
Прибыль от выбытия дочерних обществ	-	194 820
Списание кредиторской задолженности	257 488	77 669
Штрафы	180 098	347 072
Излишки, обнаруженные в результате инвентаризации	210 377	333 793
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(59 501)	335 923
Восстановление резервов	(559 666)	108 181
Дивиденды	-	99
Прочие	112 367	198 003
Итого прочие операционные доходы	141 163	1 595 560

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 25. Финансовые доходы

	2010	2009
Доход по процентам, начисленным	757 704	513 581
Чистый доход от изменения валютных курсов	16 870	165 403
Чистая, прибыль от выбытия активов, имеющих в наличии для продажи	2 697 715	41 289
Итого финансовые доходы	3 472 290	720 273

Финансовый доход от имеющихся для продажи финансовых активов в размере 2 687 559 тыс. рублей. за 2010 отчетный год относится к доходу от продажи акций ОАО «ФСК ЕЭС». Выбытие накопленной переоценки по справедливой стоимости от продажи акций ОАО «ФСК ЕЭС» отражено в отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного дохода в размере 2 047 089 тыс. рублей на конец 2010 года.

Примечание 26. Финансовые расходы

	2010	2009
Расходы на выплату процентов	5 837 177	5 830 237
Эффект от дисконтирования внеоборотных финансовых активов	(13 733)	15 417
Итого финансовые расходы	5 823 444	5 845 654

Примечание 27. Налог на прибыль

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

	2010	2009
Текущий налог на прибыль по текущей деятельности	(979 600)	(476 933)
Отложенный налог на прибыль по текущей деятельности	592 677	659 329
Итого (расходы) /доходы по налогу на прибыль за год по текущей деятельности	(386 923)	182 396
Текущий налог на прибыль по прекращенной деятельности	(2 552 886)	(492 378)
Отложенный налог на прибыль по прекращенной деятельности	(34 467)	(154 366)
Итого (расходы) /доходы по налогу на прибыль за год по прекращенной деятельности	(2 587 353)	(646 744)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20 процентов.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	2010	2009
Прибыль/(убыток) до налогообложения по текущей деятельности	(520 281)	(5 004 565)
Прибыль/(убыток) до налогообложения по прекращенной деятельности	8 942 786	2 242 125
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	(1 684 501)	552 488
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(1 399 609)	(1 907 788)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(125 093)	760 145
Прочие	234 927	130 807
Итого (расходы) /доходы по налогу на прибыль за год	(2 974 276)	(464 348)
За вычетом (расходов) /доходов по налогу на прибыль за год по прекращенной деятельности	(2 587 353)	(646 744)
Итого (расходы) /доходы по налогу на прибыль за год по текущей деятельности	(386 923)	182 396

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2010 году относится к разнице между балансовой стоимостью выбывших чистых активов Группы и налоговой базы в размере 347 300 тыс. рублей к социальным расходам и расходам на благотворительность 278 690 тыс. рублей, эффект от спорного трактования расходов для целей налогообложения 162 387 тыс. рублей к разнице между списанием резерва по сомнительным долгам 103 050 тыс. рублей. Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения.

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 прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20% (2009-2008 года: 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.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Налог на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

2010 год	1 января 2010	Признано в составе прибылей и убытков	Выбытие дочерних обществ	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2010
Отложенные активы по налогу на прибыль					
Основные средства	678 948	(603 005)	9 113	-	85 056
Инвестиции	49 875	(27 873)	(22 002)	-	-
Товарно-материальные запасы	82 035	53 298	(71 212)	-	64 121
Торговая и прочая дебиторская задолженность	139 438	2 561	(56 499)	-	85 500
Резервы, доходы будущих периодов, заемные средства	239 196	237 950	40 688	-	517 834
Налоговые убытки, переносимые на будущее	93 691	(83 563)	-	-	10 128
Зачет налога	(728 389)	159 003	(155 038)	-	(724 424)
Отложенные активы по налогу на прибыль	554 794	(261 629)	(254 950)	-	38 215
Отложенные обязательства по налогу на прибыль					
Основные средства	(3 835 736)	1 297 282	560 519	-	(1 977 935)
Инвестиции	(423 576)	(54 438)	4 922	395 879	(77 213)
Товарно-материальные запасы	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(194 325)	45 500	99 843	-	(48 982)
Резервы, доходы будущих периодов, заемные средства	(32 970)	(309 502)	3 292	-	(339 180)
Зачет налога	728 389	(159 003)	155 038	-	724 424
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 758 218)	819 839	823 614	395 879	(1 718 886)
Отложенные налоговые обязательства за вычетом активов	(3 203 424)	558 210	568 664	395 879	(1 680 671)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 27. Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Общая сумма вычитаемых временных разниц, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 6 342 342 тыс. рублей (5 782 147 тыс. рублей по текущей деятельности и 560 195 тыс. рублей по прекращенной деятельности) и 6 216 819 тыс. рублей (5 913 993 тыс. рублей по текущей деятельности и 302 826 тыс. рублей по прекращенной деятельности) по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года соответственно.

Краткосрочная часть чистых отложенных налоговых обязательств в сумме 388 162 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года (227 295 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года) представляет собой сумму отложенного налогового обязательства к восстановлению в течение года до 31 декабря 2011 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 28. Прибыль 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.

В марте 2011 года совет директоров ОАО «РАО ЕЭС Востока» принял решение об увеличении акционерного капитала посредством выпуска дополнительных обыкновенных акций Компании. В соответствии с решением 3 636 867 919 обыкновенных акций номиналом 0,5 рублей должно быть размещено по открытой подписке (Примечание 32).

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

Прибыль/(убыток) на акцию по текущей и прекращенной деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	41 041 754	41 041 754
Средневзвешенное количество привилегированных акций	2 075 149	2 075 149
Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам Компании	4 289 540	(3 692 543)
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	5 059 572	455 938
Чистая прибыль/(убыток) от текущей деятельности	(770 032)	(4 148 481)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную или привилегированную акцию по текущей деятельности, предназначенная акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	(0 ,0179)	(0 ,0962)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную или привилегированную акцию по прекращенной деятельности, предназначенная акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	0 ,1173	0 ,0106

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 29. Прекращенная деятельность

27 мая 2010 года Группа классифицировала ОАО «Мосэнергосбыт», ОАО «Петербургская сбытовая компания», ОАО «Алтайэнергосбыт», ОАО «Тамбовская сбытовая компания», ОАО «Саратовэнерго» и ОАО «Объединенная энергосбытовая компания» как прекращенную деятельность, так как все необходимые условия были соблюдены (Примечание 4).

Балансовая стоимость активов и обязательств, относящихся к данной продаже, представлена ниже:

	27 мая 2010	31 декабря 2009
Основные средства	4 943 387	4 706 081
Гудвил	1 019 789	1 019 789
Прочие внеоборотные активы	536 538	470 374
Товарно-материальные запасы	186 490	161 824
Дебиторская задолженность	18 963 215	12 871 531
Денежные средства и их эквиваленты	5 984 697	5 390 786
Прочие оборотные активы	1 002 004	-
Переплата по налогу на прибыль	694 573	416 586
Заемные средства	(2 094 285)	(2 493 426)
Кредиторская задолженность начисления	(22 559 244)	(17 509 736)
Кредиторская задолженность по прочим налогам	(1 371 726)	(636 024)
Прочие обязательства	(1 013 106)	(905 661)
Стоимость чистых активов	6 292 333	3 492 124
Минус: Доля меньшинства	(3 786 517)	(2 955 863)
Стоимость продаваемой доли в чистых активах предприятия	2 505 816	536 261
Прибыль от продажи	5 325 684	
Общая сумма сделки	7 831 500	
Минус: денежные средства и их эквиваленты продаваемой компании	(5 984 697)	
Приток денежных средств от продажи	1 846 803	

Вместе с ОАО «Петербургская сбытовая компания» 27 мая 2010 года также выбыла его стопроцентная дочерняя компания ООО «Энергия Холдинг». При приобретении данной дочерней компании в 2009 году стоимость её активов была учтена предварительно, до проведения оценки активов и обязательств, которая так и не была завершена из-за выбытия дочернего общества в 2010 году. Вследствие этого, входящие остатки, относящиеся к данной дочерней компании, на начало 2010 года пересчитаны не были.

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен в таблице:

	2010	2009
Операционная деятельность	655 959	791 229
Инвестиционная деятельность	(1 334 890)	(1 290 014)
Финансовая деятельность	(399 140)	1 336 336
Итого поступление денежных средств по прекращенной деятельности	(1 078 071)	837 551

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 29. Прекращенная деятельность (продолжение)

Анализ полученных результатов по прекращенной деятельности, представлен в таблице:

	2010	2009
Выручка	118 815 429	228 939 787
За вычетом операционных расходов:		
Приобретение электроэнергии для перепродажи	(62 804 351)	(124 563 865)
Транспортные расходы по передаче энергии	(45 464 939)	(91 626 030)
Расходы на вознаграждение персоналу	(3 020 970)	(5 341 243)
Прочие операционные расходы	(4 190 646)	(6 480 187)
Прибыль от текущей деятельности	3 334 523	928 460
Прочие операционные расходы	268 336	1 146 358
Операционная прибыль/(убыток)	3 602 859	2 074 818
Финансовые доходы	117 659	427 843
Финансовые расходы	(116 236)	(260 535)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	3 604 282	2 242 126
Налог на прибыль	(797 731)	(646 744)
Прибыль за период от прекращенной деятельности	2 806 551	1 595 381
Прибыль убыток от выбытия активов, представляющих собой прекращаемую деятельность	5 338 505	
Налог на прибыль от выбытия	(1 789 623)	
Всего	6 355 433	

Примечание 30. 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.

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.

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

Примечание 30. Условные обязательства (продолжение)

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 2010 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 377 125 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года 1 107 577 тыс. 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 2010 года	31 декабря 2009 года
Менее одного года	566 347	467 394
В период от 1 до 5 лет	1 587 029	1 279 990
После 5 лет	8 572 377	4 757 088
Всего обязательства по операционной аренде	10 725 753	6 504 472

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 2009 и 2010 годов и на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа не в полном объеме выполняла финансовые ковенанты (Примечание 16).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 31. Финансовые инструменты и финансовые риски

31 декабря 2010 года	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Всего
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Торговая и прочая долгосрочная дебиторская задолженность	13	504 970	-	-	504 970
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	1 605 206	-	1 605 206
Прочие внеоборотные активы	11	87 610	-	-	87 610
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность	13	11 400 362	-	-	11 400 362
Прочие оборотные активы	11	8 022 658	-	-	8 022 658
Денежные средства и их эквиваленты	14	4 358 561	-	-	4 358 561
Всего активы		24 374 161	1 605 206	-	25 979 367
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	-	-	25 494	25 494
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность	21	-	-	9 136 881	9 136 881
Долгосрочные заемные средства	16	-	-	20 287 162	20 287 162
Краткосрочные заемные средства	16	-	-	19 615 317	19 615 317
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	-	-	3 923 746	3 923 746
Всего обязательства		-	-	52 988 600	52 988 600
31 декабря 2009 года					
	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Всего
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
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 положении					
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	-	-	96 448	96 448
Текущая торговая и прочая кредиторская задолженность		-	-	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 2010 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 31. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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 25 979 367 тыс. рублей и 39 135 028 тыс. рублей на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 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.

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 2010 года	Резерв на 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	Резерв на 31 декабря 2009 года
Непросроченная	8 348 235	577 520	14 925 927	1 553 355
Просроченная менее 3 месяцев	1 653 001	169 459	3 732 621	437 007
Просроченная от 3 до 6 месяцев	849 318	290 347	2 162 322	571 035
Просроченная от 6 месяцев до 1 года	2 778 187	1 190 429	4 204 713	2 312 942
Просроченная более 1 года	5 219 412	4 715 067	7 147 677	5 383 629
Итого	18 848 153	6 942 822	32 173 260	10 257 968

Финансовые активы непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценки руководства вероятности возмещения.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 31. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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

	2010	2009
Резерв под обесценение на 1 января	(10 257 968)	(7 352 980)
Восстановление резерва под обесценение в связи с выбытием дочерних компаний	3 018 193	-
Начисление резерва под обесценение	(4 512 469)	(5 456 730)
Восстановление резерва под обесценение	3 304 892	1 274 811
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	1 504 530	1 276 931
Резерв под обесценение на 31 декабря	(6 942 822)	(10 257 968)

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

По состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 года общая сумма капитала в управлении Группы составила: 25 195 741 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 25 142 677 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.

Примечание 31. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

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. 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.

Таблицы, приведенные ниже, представляют обязательства на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года с указанием сроков их погашения в соответствии с договорными условиями. Суммы, раскрытые в таблице являются недисконтированными денежными потоками в соответствии 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 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 31. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2010 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6-12 мес.					от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
			0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет					
Обеспеченные банковские кредиты	2 856 566	3 248 006	1 535 031	1 067 027	507 400	40 689	36 889	60 970	-	-	-	
Необеспеченные банковские кредиты	35 492 116	38 662 898	8 412 015	16 280 541	12 075 391	1 130 655	55 263	709 031	-	-	-	
Необеспеченные облигации выпущенные	4 080 000	4 837 350	223 350	79 800	1 286 700	3 247 500	-	-	-	-	-	
Векселя	10 246	10 868	10 868	-	-	-	-	-	-	-	-	
Обязательства по договорам финансовой аренды	1 387 298	1 743 635	367 961	328 779	534 367	506 310	3 622	2 597	-	-	-	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 971 349	8 971 349	5 935 689	3 020 239	7 633	1 807	1 568	276	4 136	-	-	
	52 797 575	57 474 106	16 484 914	20 776 386	14 411 491	4 926 961	97 342	772 874	4 136	-	-	

31 декабря 2009 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6-12 мес.					от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
			0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 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 выпущенные	1 199 999	1 811 998	102 000	102 000	204 000	1 403 999	-	-	-	-	-	
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	4 136	-	

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

Примечание 31. 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 32. События после отчетной даты

В феврале 2011 года решением внеочередного Общего собрания акционеров внесены изменения в Устав ОАО «РАО Энергетические системы Востока», в соответствии с которыми Компания вправе дополнительно разместить 20 000 000 000 штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 0,5 рубля каждая, на общую сумму 10 000 000 000 рублей (объявленные акции). Объявленные акции предоставляют тот же объем прав, что и размещенные акции такой же категории (типа).

В марте 2011 года Совет директоров ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (протокол №55 от 23 марта 2011 года) принял решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций Общества. Согласно решению по открытой подписке будет размещено 3 636 867 919 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,5 рубля. Средства, полученные в результате размещения акций, планируется направить на финансирование проекта - Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань и иные ключевые инвестиционные проекты Общества.

24 мая 2011 года Федеральная служба России по финансовым рынкам зарегистрировала дополнительный выпуск обыкновенных акций ОАО «РАО Энергетические системы Востока», размещаемых по открытой подписке, на сумму 1 818 434 тыс. рублей.