

**Открытое
акционерное общество
«Башкирэнерго»**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2010 года**

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-35

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Открытого акционерного общества «Башкирэнерго» и его дочерних предприятий (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

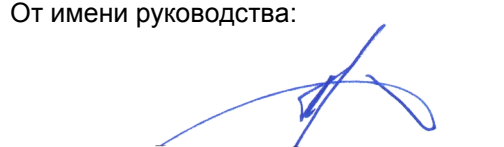
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством 20 апреля 2011 года.

От имени руководства:



Доронин А. Ю.
Генеральный директор



Харченко П. А.
Главный бухгалтер

Уфа, Россия
20 апреля 2011 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Башкирэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Башкирэнерго» и его дочерних предприятий («Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупных доходах и расходах, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

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

Deloitte & Touche

Москва, Россия
20 апреля 2011 года

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах рублей

	Примечания	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	47,675	47,520	46,421
Авансы на приобретение основных средств		3,450	4,127	3,050
Запасы	7	183	179	198
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	121	151	123
Прочие долгосрочные активы		59	57	42
		51,488	52,034	49,834
Оборотные активы				
Запасы	7	1,169	1,459	2,151
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	2,658	2,413	1,917
Авансы выданные и расходы будущих периодов		427	414	1,698
Финансовые вложения	9	42	94	1,657
Предоплата по налогу на прибыль		181	438	231
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		1,272	1,133	1,489
Денежные средства и их эквиваленты	10	569	598	827
		6,318	6,549	9,970
ИТОГО АКТИВЫ		57,806	58,583	59,804
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	11	1,093	1,093	1,093
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	(282)	-	-
Нераспределенная прибыль		49,023	47,499	46,768
Капитал акционеров материнской компании		49,834	48,592	47,861
Доля неконтролирующих акционеров		285	255	99
ИТОГО КАПИТАЛ		50,119	48,847	47,960
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	12	-	8	1,500
Обязательства по вознаграждению работников	13	584	497	384
Отложенные налоговые обязательства	18	1,549	1,697	2,028
Прочие долгосрочные обязательства		81	82	81
		2,214	2,284	3,993
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	12	160	1,490	1,820
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1,203	1,513	1,707
Авансы, полученные от покупателей		2,230	2,525	3,144
Начисленные расходы и резервы	15	935	1,169	586
Задолженность по налогу на прибыль		108	61	27
Задолженность по прочим налогам	16	837	694	567
		5,473	7,452	7,851
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,687	9,736	11,844
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		57,806	58,583	59,804

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах рублей

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Выручка от реализации			
Выручка от реализации электроэнергии и мощности		47,365	36,792
Выручка от реализации тепловой энергии		12,280	10,983
Выручка от прочей реализации		3,190	2,520
		62,835	50,295
Операционные расходы			
Топливо		(23,994)	(17,759)
Покупка электроэнергии		(15,132)	(9,334)
Расходы на оплату труда	17	(8,758)	(8,903)
Амортизация		(3,497)	(3,366)
Содержание и ремонт оборудования и сетей		(2,965)	(2,770)
Материалы и запасные части		(1,707)	(1,780)
Благотворительность		(681)	(497)
Расходы на водопользование		(514)	(300)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(399)	(403)
Аренда		(143)	(137)
Убыток от выбытия основных средств		(132)	(392)
Изменение резерва по налоговым и судебным рискам		363	(223)
Изменение резерва по сомнительным долгам		(40)	(200)
Обесценение авансов выданных		71	(116)
Прочие операционные расходы		(1,191)	(1,058)
		(58,719)	(47,238)
Прибыль от операционной деятельности		4,116	3,057
Финансовые доходы		-	44
Финансовые расходы		(39)	(33)
Прибыль до налогообложения		4,077	3,068
Налог на прибыль	18	(1,286)	(933)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		2,791	2,135
СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ ЗА ГОД		2,791	2,135
Принадлежащие:			
Акционерам материнской компании		2,761	1,979
Неконтролирующим акционерам		30	156
		2,791	2,135
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	11		
Базовая прибыль на акцию (в рублях)		2.57	1.72
Разводненная прибыль на акцию (в рублях)		2.55	1.72

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах рублей

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	4,077	3,068
Корректировки на:		
Амортизацию	3,497	3,366
Изменение резерва по налоговым и судебным рискам	(363)	223
Изменение резерва под неиспользованные отпуска и премии	371	29
Убыток от выбытия основных средств	132	392
Изменение резерва по сомнительным долгам	40	200
Обесценение авансов выданных	(71)	116
Финансовые расходы	39	33
Финансовые доходы	-	(44)
Прочие корректировки	21	137
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	7,743	7,520
Изменение запасов	347	701
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(246)	(734)
Изменение авансов выданных и расходов будущих периодов	58	1,168
Изменение предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	(139)	356
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(590)	93
Изменение авансов, полученных от покупателей	(295)	(619)
Изменение задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль	143	127
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	7,021	8,612
Налог на прибыль уплаченный	(1,130)	(1,437)
Проценты уплаченные	(74)	(272)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	5,817	6,903
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(3,289)	(5,700)
Поступления от реализации основных средств	246	31
Приобретение финансовых вложений	(457)	(640)
Поступления от реализации финансовых вложений	511	1,082
Погашение депозитов	-	1,121
Дивиденды и проценты полученные	-	44
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(2,989)	(4,062)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаченные дивиденды	(1,237)	(1,248)
Выкуп собственных акций у акционеров	(282)	-
Поступления от кредитов и займов	15,665	20,768
Погашение кредитов и займов, за исключением процентов	(17,003)	(22,590)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(2,857)	(3,070)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(29)	(229)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	598	827
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	569	598

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах рублей

	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании				Доля неконтро- лирующих акционе- ров	Итого капитал
	Уставный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционе- ров	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Баланс на 1 января 2009 года	1,093	-	46,768	47,861	99	47,960
Совокупные доходы за год	-	-	1,979	1,979	156	2,135
Дивиденды	-	-	(1,248)	(1,248)	-	(1,248)
Баланс на 31 декабря 2009 года	1,093	-	47,499	48,592	255	48,847
Совокупные доходы за год	-	-	2,761	2,761	30	2,791
Дивиденды	-	-	(1,237)	(1,237)	-	(1,237)
Выкуп собственных акций	-	(282)	-	(282)	-	(282)
Баланс на 31 декабря 2010 года	1,093	(282)	49,023	49,834	285	50,119

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация

Открытое акционерное общество «Башкирэнерго» (далее «Компания») было учреждено 30 октября 1992 года.

Основными видами деятельности Компании, ее дочерних предприятий и компаний специального назначения (совместно именуемых «Группа») являются генерация, передача и сбыт конечным потребителям электрической и тепловой энергии. Основные производственные предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации в республике Башкортостан. В состав генерирующих мощностей Группы входят более 30 генерирующих станций с установленной электрической мощностью 4,200 мВт и тепловой мощностью 13,300 Гкал/час.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 450096, Российская Федерация, г. Уфа, ул. Комсомольская, д. 126.

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	31/12/2010		31/12/2009	
	Количество голосующих акций	% голосующих акций	Количество голосующих акций	% голосующих акций
ЗАО «Башкирские объединенные энергетические системы»	127,058,290	12.19%	-	-
ЗАО «Новыйл – Энергоинвест»	127,058,290	12.19%	-	-
ЗАО «УНПЗ – Энергоинвест»	127,058,290	12.19%	-	-
ЗАО «УНХ – Энергоинвест»	141,846,237	13.60%	-	-
ООО «Депозитарные и корпоративные технологии» (номинальный держатель)	232,448,366	22.29%	232,448,366	22.29%
ЗАО «ИНГ Банк (Евразия)» (номинальный держатель)	93,101,213	8.93%	95,844,967	9.19%
ЗАО «Депозитарно-клиринговая компания» (номинальный держатель)	66,378,487	6.37%	87,886,877	8.43%
ОАО «АНК «Башнефть»	-	-	127,058,290	12.19%
ОАО «Новыйл»	-	-	127,058,290	12.19%
ОАО «УНПЗ»	-	-	127,058,290	12.19%
ОАО «УНХ»	-	-	141,846,237	13.60%
Прочие, менее 5%	127,718,315	12.24%	103,466,171	9.92%
Итого	1,042,667,488	100.00%	1,042,667,488	100.00%

Материнской компанией ЗАО «Башкирские объединенные энергетические системы», ЗАО «Новыйл – Энергоинвест», ЗАО «УНПЗ – Энергоинвест» и ЗАО «УНХ – Энергоинвест», которые совместно владеют 50.17% обыкновенных акций Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, являлось ОАО «АНК «Башнефть»; конечным контролирующим акционером Группы являлась АФК «Система».

Правительство Российской Федерации оказывает существенное влияние на Группу через контроль над ОАО «ФСК ЕЭС», которому по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов принадлежало 22.29% голосующих акций Компании.

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Наиболее значительные предприятия Группы и основные виды их деятельности представлены ниже:

	Основной вид деятельности	Доля собственности		
		31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
ОАО «Башкирэнерго»	Холдинговая компания, Реализация электроэнергии	-	-	-
ООО «Башкирская генерирующая компания»	Генерация электрической и тепловой энергии	100%	100%	100%
ООО «Башкирские распределительные электрические сети»	Обеспечение распределения электроэнергии и подключения к электрическим сетям	100%	100%	100%
ООО «Башкирские распределительные тепловые сети»	Генерация и распределение тепловой энергии	100%	100%	100%
ООО «Башкирская сетевая компания»	Распределение электроэнергии	100%	100%	100%
ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»	Реализация электроэнергии	100%	100%	100%
ООО «Баштеплосбыт»	Реализация тепловой энергии	100%	100%	100%
ООО «ПГУ «ТЭЦ-5»	Строительство	100%	100%	100%
ООО «Энергоремонт»	Обслуживание электрических сетей и оборудования	100%	100%	100%
ООО «Энерготеплоремонт»	Обслуживание сетей и оборудования	100%	100%	100%
ООО «Энергоавтоматика»	Обслуживание систем контроля	100%	100%	100%
ООО «Башэнергоучет»	Обслуживание систем учета электроэнергии	100%	100%	100%
ООО «Башэнерготранс»	Транспортные услуги	100%	100%	100%
ООО «Энергоснабкомплект»	Приобретение товарно-материальных запасов	100%	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов в Группу входили 3 компании специального назначения, которые были созданы с целью оказания услуг предприятиям Группы.

Условия ведения хозяйственной деятельности

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или повышение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в Российской Федерации снизилось, и уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, снижение ликвидности, могут привести к замедлению

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Отношения с государством и действующее законодательство

Государство оказывает существенное влияние на Группу путем косвенного владения 22.29% голосующих акций Компании; и кроме этого, непосредственно влияет на финансово-хозяйственную деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам и розничной реализации электроэнергии и тепловой энергии через Региональные энергетические комиссии. Тарифы, по которым Группа реализует электрическую и тепловую энергию, определяются как на основе отраслевых нормативных документов, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Деятельность всех генерирующих мощностей координируется Системным Оператором Единой Энергетической Системы («СО ЕЭС») в целях более эффективного управления потребностями экономики. Деятельность СО ЕЭС контролируется государством. Более того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и некоторых других товаров и услуг для Группы.

Таким образом, политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Изменения в отрасли

С 1 января 2011 года в Российской Федерации вступил в действие конкурентный оптовый рынок, на котором электричество и мощность продаются по свободным нерегулируемым ценам, за исключением объемов электричества, реализуемого населению и категориям покупателей аналогичного статуса, для которых продолжает действовать государственное регулирование тарифов.

Сезонность

Спрос на электрическую и тепловую энергию зависит как от времени года, так и от относительной суровости погодных условий. Основной объем выручки от реализации тепловой энергии приходится на период с октября по март. Пик продаж электроэнергии, хоть и менее выраженный, также приходится на данный период. Сезонный характер производства электрической и тепловой энергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и закупки энергии. Кроме того, в период снижения объемов производства с апреля по сентябрь наблюдается рост расходов на ремонт и техническое обслуживание.

Данные сезонные колебания не влияют на принципы признания выручки или расходов Группы.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Переход к подготовке финансовой отчетности, соответствующей МСФО

До 31 декабря 2008 года предприятия Группы готовили финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, является первой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включающими стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Группа подготовила начальный баланс по МСФО по состоянию на 1 января 2009 года – дату перехода на МСФО. В Примечании 20 раскрываются основные корректировки, сделанные Группой в отношении баланса, подготовленного по РСБУ по состоянию на 1 января 2009 года, а также последней опубликованной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

В соответствии с освобождением, предусмотренным МСФО 1 «Первое применение МСФО», руководство решило учитывать основные средства по состоянию на 1 января 2009 года по их справедливой стоимости, принимая ее за предполагаемую стоимость.

Основные принципы составления отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Действующие в Российской Федерации принципы бухгалтерского учета и подготовки отчетности существенно отличаются от общепринятых принципов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки основных средств в соответствии с положениями МСФО 1 «Первое применение МСФО».

Досрочное применение пересмотренного стандарта

Руководство Группы приняло решение частично применить пересмотренный МСБУ 24 «Связанные стороны: раскрытие информации» до вступления его в действие (1 января 2011 года). Досрочное применение касается частичного освобождения от раскрытия детальной информации в отношении остатков по расчетам и операциям с государственными компаниями. Требуемая стандартом информация о связанных сторонах представлена в Примечании 19.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (с поправками)	1 января 2011 года
МСБУ 12 «Налог на прибыль» (с поправками)	1 января 2012 года
МСБУ 24 «Связанные стороны: раскрытие информации» (с поправками)	1 января 2011 года
МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с поправками)	1 июля 2010 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с поправками)	1 февраля 2010 года
МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (с поправками)	1 января 2011 года
МСФО 1 «Первое применение МСФО» (с поправками)	1 июля 2010 года
МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса» (с поправками)	1 июля 2010 года
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» (с поправками)	1 января 2011 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»	1 января 2013 года
КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»	1 января 2011 года
КИМСФО 14 «Ограничение на активы плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимодействие» (с поправками)	1 января 2011 года
КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Руководство ожидает, что все вышеперечисленные стандарты и интерпретации будут применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Их влияние в настоящее время оценивается руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею дочерних предприятий. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгоды от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах, начиная с даты приобретения и до даты продажи.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражается отдельно от доли Группы. Доля неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения доли неконтролирующих акционеров производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой величины доли неконтролирующих акционеров производится на основании доли неконтролирующих акционеров, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если в результате данного отнесения доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

Компании специального назначения

Компании специального назначения – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы, при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности компаний специального назначения или принимает на себя риски, связанные с их деятельностью. Компании специального назначения консолидируются в соответствии с теми же принципами, что и дочерние предприятия.

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств, приобретенные или построенные хозяйственным способом до 1 января 2009 года, отражены по стоимости, полученной в результате оценки, произведенной независимым квалифицированным оценщиком. Оценка производилась на основе принципа справедливой стоимости. В некоторых случаях, если объекты основных средств являлись специализированными, их оценка проводилась на основе остаточной восстановительной стоимости. Новая восстановительная стоимость каждого объекта основных средств была определена как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с аналогичными функциональными характеристиками. Затем на новую восстановительную стоимость была начислена амортизация с учетом физического, технологического и экономического износа основных средств. Результатом такой оценки стала предполагаемая первоначальная стоимость по состоянию на 1 января 2009 года. Учет основных средств компаний специального назначения производился по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2009 года, отражаются по стоимости приобретения или строительства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Стоимость строительства включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость объектов, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов и прямых затрат труда, любых других затрат, непосредственно связанных с приведением объекта в рабочее состояние, пригодное для целевого использования. Стоимость приобретенного программного обеспечения, необходимого для поддержания функциональности соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования. Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением или строительством активов, на подготовку которых к целевому использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов.

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

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются как разница между суммой поступлений от выбытия и остаточной стоимостью выбывшего объекта основных средств и относятся на финансовый результат в составе прочих операционных расходов.

Последующие затраты

Стоимость замены части объекта основных средств признается в балансовой стоимости объекта, если существует вероятность получения Группой в будущем экономической выгоды, связанной с этой частью, и ее стоимость может быть достоверно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущее обслуживание объектов основных средств признаются в прибыли или убытке по мере возникновения.

Амортизация основных средств

Амортизация начисляется в отношении первоначальной стоимости актива или стоимости, полученной в результате оценки, за вычетом ликвидационной стоимости.

Амортизация относится на финансовые результаты линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Ожидаемые сроки полезного использования основных классов основных средств за текущий год представлены следующим образом:

Здания	10-60 лет
Машины и оборудование	4-35 лет
Прочие	7-20 лет

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость (если применимо) объектов основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах.

Обесценение объектов основных средств

В конце каждого отчетного периода Группа проводит проверку балансовой стоимости основных средств на предмет наличия признаков обесценения. В случае обнаружения любых таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. При наличии возможности определить обоснованный и последовательный метод распределения стоимости активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден обоснованный и последовательный метод распределения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Возмещаемой стоимостью является наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или полезная стоимость. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку изменения временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно относится на финансовый результат.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения немедленно относится на финансовый результат.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в кассе и текущие банковские счета. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные высоколиквидные вложения, которые легко могут быть конвертированы в денежные средства, имеют срок погашения не более трех месяцев с даты возникновения, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Запасы

Запасы включают в основном топливо, материалы и запасные части и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене возможной реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и списываются в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа финансового актива осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки финансового актива в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке.

Финансовые активы Группы состоят в основном из торговой и прочей дебиторской задолженности и банковских депозитов и классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Займы и дебиторская задолженность оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение, на конец каждого отчетного периода. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Для займов и дебиторской задолженности объективные признаки обесценения могут включать:

- значительные финансовые трудности контрагента;
- нарушения условий договора, таких как невыплата или просрочка по выплате суммы задолженности;
- высокую вероятность банкротства или реорганизации контрагента.

Величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности уменьшается на сумму убытка от обесценения за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения балансовой стоимости счета резерва относятся на финансовые результаты.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, в течение более короткого срока.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением относится на финансовые результаты.

Резервы и условные обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий; существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства; и размер таких обязательств может быть достоверно определен.

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма актива может быть надежно определена.

Условные обязательства

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как низкая. Условные активы не подлежат признанию, но подлежат раскрытию в консолидированной финансовой отчетности в случае, если вероятность получения экономических выгод в результате наступления определенных событий оценивается как высокая.

Признание выручки

Выручка от реализации электрической и тепловой энергии признается по мере поставки электрической и тепловой энергии клиентам.

Выручка от услуг по передаче электрической и тепловой энергии признается в периоде оказания услуг.

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или ожидаемого к получению за вычетом налога на добавленную стоимость и признается в той степени, в которой существует вероятность получения Группой экономической выгоды, и ее величина может быть достоверно определена. Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

Группа осуществляет розничную и оптовую реализацию электрической и тепловой энергии на основании заключенных с клиентами договоров, за исключением реализации в адрес бытовых потребителей. Бытовые потребители вносят плату за потребленную электроэнергию, самостоятельно считывая показания счетчиков на ежемесячной основе. Плата за бытовое теплоснабжение определяется на основании фиксированных тарифов из расчета количества квадратных метров в помещении.

Услуги по подключению

Выручка от услуг по подключению к сетям представляет собой невозмещаемые платежи за подключение клиентов к электрическим или тепловым сетям. Условия и размер таких платежей определяются на индивидуальной основе и не зависят от платежей за услуги по передаче электроэнергии.

Выручка признается при подаче электричества и подключении клиента к сети.

В случае, когда условия соглашений об оказании услуг по подключению к электрической сети предусматривают несколько этапов, выручка признается в зависимости от степени завершенности проекта после подписания акта о завершении каждого этапа услуг.

Выручка от прочей реализации

Выручка от реализации прочих товаров и услуг признается при соблюдении всех следующих условий:

- все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на товары, переходят от Группы к покупателю;
- Группа не сохраняет за собой управленческие функции, вытекающие из права собственности, а также реальный контроль над проданными товарами; и
- издержки, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть достоверно определены.

Процентные доходы

Процентные доходы начисляются в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование прогнозируемых потоков денежных средств в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Обязательства по вознаграждению работников

Заработная плата работников, относящаяся к текущей деятельности, а также начисленный резерв под неиспользованные отпуска, премии и соответствующие суммы взносов на социальное обеспечение, признаются в качестве расходов текущего периода.

Пенсионный план с установленными взносами

Предприятия Группы обязаны производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые отражаются в составе расходов по мере возникновения. Отчисления в отношении каждого работника рассчитываются на основании ставки от 0% до 20% в зависимости от общей суммы вознаграждений, начисленных каждому работнику за год.

Пенсионный план с установленными выплатами

Стоимость предоставления выплат по нефинансируемому плану с установленными выплатами определяется с помощью метода прогнозируемой условной единицы, при этом актуарная оценка проводится на каждую отчетную дату с немедленным признанием всех актуарных прибылей и убытков в Отчете о совокупных доходах и расходах.

Пенсионные обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой текущую стоимость обязательств по установленным выплатам, скорректированным на непризнанные в прошлые периоды затраты на оплату расходов, связанных с услугами работников.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупных доходах и расходах, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием деловой репутации или возникают вследствие отражения (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, связанные с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данные временные разницы могут быть использованы, и что они будут возмещены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и корректируется с учетом степени вероятности того, что предполагаемая выгода от реализации налогового требования будет достаточна для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, введенным полностью или в значительной степени на отчетную дату и которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства и требования представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи намерением Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до конца отчетного периода. В случае объявления дивидендов в период после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность утверждается руководством, сумма дивидендов подлежит раскрытию в финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

Операционные сегменты определяются как типы операций, которые приносят выручку, по которым начисляются расходы и в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно представляемая руководящему органу, ответственному за распределение ресурсов и оценку деятельности операционных сегментов. Руководящим органом Группы, принимающим операционные решения, является Правление, в которое входит Генеральный директор, его заместители и директора крупнейших дочерних предприятий Группы.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И
ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и иной доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от выработанных оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения суждений, оценок и допущений руководства представлены следующим образом:

- сроки полезного использования основных средств;
- резерв по сомнительным долгам;
- судебные разбирательства;
- налогообложение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом профессионального суждения, которое базируется на основе опыта использования аналогичных активов. Будущие экономические выгоды от данных активов, возникают в основном от их текущего использования в производстве. Тем не менее прочие факторы, такие как физический и моральный (технологический) износ (включая операционные факторы и реализацию программ по ремонту), часто приводят к изменению размера будущих экономических выгод, которые ожидается получить от использования данных активов.

Руководство периодически оценивает правильность остаточного срока полезного использования основных средств. Эффект от пересмотра остаточного срока полезного использования основных средств отражается в периоде, когда такой пересмотр имел место или в будущих отчетных периодах, если применимо. Соответственно, это может оказать влияние на величину будущих амортизационных отчислений и балансовую стоимость основных средств.

Резерв по сомнительным долгам

Группа производит начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей.

Корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации, либо финансового положения отдельных покупателей.

Судебные разбирательства

Группа регулярно принимает участие в судебных разбирательствах, связанных с различными аспектами деятельности. Возможность потенциальных убытков регулярно оценивается, чтобы определить потенциальное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы. Группа создает резерв под возможные убытки, если существует высокая вероятность негативного исхода и сумма убытка может быть достоверно определена. В связи с присущей неопределенностью, результат разбирательства и фактические расходы зависят от применимых оценок. Резерв основывается на полной информации, имеющейся в данный момент. Если становятся известными дополнительные факты, потенциальное обязательство, относящееся к судебному разбирательству или иску, переоценивается, если необходимо. Такая переоценка может иметь существенные последствия для финансовых результатов Группы.

Налогообложение

Группа уплачивает различные налоги в Российской Федерации. Определение суммы налоговых обязательств в значительной мере является предметом субъективного суждения. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по дополнительным налоговым платежам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки риска доначисления налоговых обязательств. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличен от изначально отраженных сумм, данная разница отражается в том периоде, в котором она выявлена.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководящий орган, принимающий операционные решения и представленный Правлением, рассматривает каждое дочернее предприятие Группы с существенными активами и операциями в качестве отдельного операционного сегмента. Правление анализирует и оценивает деятельность данных сегментов на ежемесячной основе.

Деятельность сегментов оценивается на основании показателей выручки, OIBDA (операционная прибыль до вычета амортизации) и чистой прибыли, рассчитанных в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»). Активы и обязательства операционных сегментов не анализируются руководством, и поэтому не раскрываются в данном примечании.

Ниже представлена информация по сегментам, подготовленная на основании РСБУ, и ее сверка с консолидированными результатами по МСФО:

Выручка по сегментам

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ОАО «Башкирэнерго»	73,860	59,694
ООО «Башкирская генерирующая компания»	29,342	25,241
ООО «Башкирские распределительные тепловые сети»	6,159	5,201
ООО «Башкирские распределительные электрические сети»	11,968	7,606
ООО «Башкирская сетевая компания»	1,491	1,230
ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»	645	623
ООО «Баштеплосбыт»	106	108
Прочие	4,635	8,408
Итого выручка в соответствии с РСБУ	128,206	108,111
Межсегментная выручка	(64,746)	(57,297)
Выручка от внешних покупателей в соответствии с РСБУ	63,460	50,814
<i>Корректировки:</i>		
Уменьшение суммы выручки за счет убытков по передаче электрической энергии	(625)	(519)
Итого выручка в соответствии с МСФО	62,835	50,295

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, выручка от крупнейшего внешнего покупателя ОАО «Башкирэнерго» составила 23% от общей выручки Группы (2009 год: 13%).

ОАО «БАШКИРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах рублей

ОИВДА по сегментам

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ОАО «Башкирэнерго»	1,945	2,333
ООО «Башкирская генерирующая компания»	3,203	3,712
ООО «Башкирские распределительные тепловые сети»	318	290
ООО «Башкирские распределительные электрические сети»	3,212	1,645
ООО «Башкирская сетевая компания»	749	433
ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»	125	104
ООО «Баштеплосбыт»	21	18
Прочие	128	341
ОИВДА по РСБУ	9,701	8,876
<i>Корректировки:</i>		
Внутригрупповые дивиденды	(2,143)	(1,332)
Амортизация	(3,497)	(3,366)
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	592	(481)
Резерв по налоговым и судебным рискам	363	(223)
Обязательства по вознаграждению работников	(87)	(114)
Финансовые (расходы)/ доходы	(39)	11
Прочие поправки	(813)	(303)
Прибыль до налогообложения по МСФО	4,077	3,068

Чистая прибыль по сегментам

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ОАО «Башкирэнерго»	1,557	1,791
ООО «Башкирская генерирующая компания»	1,806	2,213
ООО «Башкирские распределительные тепловые сети»	77	13
ООО «Башкирские распределительные электрические сети»	1,866	654
ООО «Башкирская сетевая компания»	476	194
ООО «Энергетическая сбытовая компания Башкортостана»	92	74
ООО «Баштеплосбыт»	15	13
Прочие	56	230
Чистая прибыль по РСБУ	5,945	5,182
<i>Корректировки:</i>		
Внутригрупповые дивиденды	(2,143)	(1,332)
Дополнительная амортизация и убыток от выбытия основных средств	(1,429)	(1,063)
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	592	(481)
Резерв по налоговым и судебным рискам	363	(223)
Отложенный налог	148	338
Обязательства по вознаграждению работников	(87)	(114)
Прочие поправки	(598)	(172)
Прибыль за год по МСФО	2,791	2,135

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Стоимость приобретения или оценочная стоимость</i>					
Баланс на 1 января 2009 года	31,722	12,880	575	1,244	46,421
Приобретения	-	-	-	4,888	4,888
Ввод в эксплуатацию	1,189	1,934	134	(3,257)	-
Выбытия	(149)	(29)	-	(257)	(435)
Баланс на 31 декабря 2009 года	32,762	14,785	709	2,618	50,874
Приобретения	-	-	-	4,030	4,030
Ввод в эксплуатацию	862	1,871	73	(2,806)	-
Выбытия	(124)	(56)	(163)	(62)	(405)
Баланс на 31 декабря 2010 года	33,500	16,600	619	3,780	54,499
<i>Накопленная амортизация</i>					
Баланс на 1 января 2009 года	-	-	-	-	-
Отчисления за год	(1,545)	(1,660)	(161)	-	(3,366)
Списано при выбытии	4	8	-	-	12
Баланс на 31 декабря 2009 года	(1,541)	(1,652)	(161)	-	(3,354)
Отчисления за год	(1,797)	(1,544)	(156)	-	(3,497)
Списано при выбытии	12	8	7	-	27
Баланс на 31 декабря 2010 года	(3,326)	(3,188)	(310)	-	(6,824)
<i>Балансовая стоимость</i>					
Баланс на 1 января 2009 года	31,722	12,880	575	1,244	46,421
Баланс на 31 декабря 2009 года	31,221	13,133	548	2,618	47,520
Баланс на 31 декабря 2010 года	30,174	13,412	309	3,780	47,675

Приобретения за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включают капитализированные проценты в размере 74 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2009 года – 272 млн. руб.).

7. ЗАПАСЫ

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Материалы и запасные части	1,151	1,282	1,725
Топливо	262	295	551
Прочие запасы	50	237	220
Итого краткосрочные запасы, по стоимости приобретения	1,463	1,814	2,496
За вычетом суммы списания до чистой стоимости реализации	(294)	(355)	(345)
Итого краткосрочные запасы	1,169	1,459	2,151
Химические реагенты	183	179	198
Итого долгосрочные запасы	183	179	198

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Торговая дебиторская задолженность	3,143	3,108	3,076
Прочая дебиторская задолженность	327	314	169
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(812)	(1,009)	(1,328)
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	2,658	2,413	1,917
Долгосрочная дебиторская задолженность	796	895	348
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(675)	(744)	(225)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	121	151	123

Средний срок оплаты счетов для покупателей Группы составляет 30 дней (2009 год: 30 дней). В течение данного срока проценты по дебиторской задолженности не начисляются. Впоследствии по контрактам на поставку электроэнергии начисляются пени в размере 0.3% за каждый день просрочки платежа.

Руководство Группы проводит анализ возмещаемости дебиторской задолженности по каждому покупателю для определения суммы необходимого резерва по сомнительным долгам. Как правило, Группа создает резерв по сомнительным долгам для всей дебиторской задолженности сроком более 90 дней, поскольку предшествующий опыт показывает, что задолженность, не погашенная в течение 90 дней, обычно не погашается. В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности сроком от 30 до 90 дней резерв создается на основании оценки возмещаемости. По просроченной дебиторской задолженности, но в отношении которой были согласованы новые графики платежей и подписаны соглашения о реструктуризации задолженности, резерв не начисляется.

Сумма резерва регулярно пересматривается исходя из фактов и обстоятельств, существующих на каждую отчетную дату.

У Группы не существует формализованных процедур по оценке кредитоспособности новых клиентов, так как поставка электрической и тепловой энергии является монопольной услугой.

Ниже представлена информация об остатках задолженности по расчетам с пятью основными контрагентами Группы:

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
ЗАО «ЦФР»	644	528	241
ОАО «АНК «Башнефть»	60	10	2
МУП «ИСК г.Уфы»	55	-	1
ОАО «Иглинские Электрические Сети»	51	28	19
ООО «Башжилиндурия»	35	41	14
Итого	845	607	277

Торговая и прочая дебиторская задолженность включала суммы просроченной по состоянию на отчетные даты задолженности, резерв в отношении которой Группой не создавался, так как эти суммы считаются вероятными к погашению. Для большей части такой задолженности были заключены соглашения о реструктуризации. У Группы не существует залогов по такой дебиторской задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

Анализ дебиторской задолженности, которая не была погашена в срок, но резерв в отношении которой не создавался, представлен следующим образом:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>01/01/2009</u>
От 31 до 90 дней	197	220	165
От 91 до 180 дней	18	51	52
От 181 до 360 дней	24	34	179
Свыше 361 дня	360	221	251
Итого	<u>599</u>	<u>526</u>	<u>647</u>

Движение резерва по сомнительным долгам:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Баланс на начало года	1,753	1,553
Дополнительно начисленный резерв	40	200
Суммы, списанные как нерелевантные к возмещению	(306)	-
Баланс на конец года	<u>1,487</u>	<u>1,753</u>

Анализ сомнительной дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>01/01/2009</u>
До 30 дней	5	34	-
От 31 до 90 дней	74	35	28
От 91 до 180 дней	92	115	2
От 181 до 360 дней	100	153	10
Свыше 361 дня	1,216	1,416	1,513
Итого	<u>1,487</u>	<u>1,753</u>	<u>1,553</u>

Руководство Группы полагает, что сумма резерва по сомнительным долгам, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска.

9. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>01/01/2009</u>
Займы выданные	42	94	536
Банковские депозиты	-	-	1,121
Итого	<u>42</u>	<u>94</u>	<u>1,657</u>

По состоянию на 1 января 2009 года банковские депозиты были представлены следующим образом:

	<u>Валюта</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>01/01/2009</u>
Уралсиб	руб.	01/04/2009	771
Сбербанк	руб.	01/04/2009	350
Итого			<u>1,121</u>

Банковские депозиты были погашены Группой в течение 2009 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Расчетные счета в банках	569	598	827
Итого	569	598	827

Ниже представлен анализ финансовой устойчивости банков, в которых у Группы имеются остатки денежных средств на расчетных счетах:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Уралсиб	Fitch Ratings	B+	547	446	728
ВТБ	Fitch Ratings	BBB	22	-	-
Альфа-Банк	Fitch Ratings	BB+	-	151	-
Сбербанк	Fitch Ratings	BBB	-	1	31
Абсолютбанк	Fitch Ratings	BB+	-	-	68
Итого			569	598	827

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**Уставный капитал**

Уставный капитал ОАО «Башкирэнерго» состоит из 1,042,667,488 полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб., и 50,060,997 полностью оплаченных конвертируемых привилегированных акций номинальной стоимостью 1 руб.

Каждая обыкновенная акция имеет один голос и право на получение дивидендов. Владельцы конвертируемых привилегированных акций имеют право на получение фиксированного дивиденда, в размере 10% от чистой прибыли за год, определенной по РСБУ, до объявления дивидендов по обыкновенным акциям. Привилегированные акции конвертируются в обыкновенные при совершении операций купли-продажи с согласия покупателя. Привилегированные акции не имеют права участвовать в распределении активов и не имеют права голоса.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В течение 2010 года одно из дочерних предприятий Группы выкупило 10,701,285 акций материнской компании на общую сумму 282 млн. руб.

Дивиденды

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:		
- обыкновенные акции (1.00 руб. на акцию)	-	1,042
- привилегированные акции (4.11 руб. на акцию)	-	206
Дивиденды, объявленные за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:		
- обыкновенные акции (1.09 руб. на акцию)	1,122	-
- привилегированные акции (2.30 руб. на акцию)	115	-
Итого	1,237	1,248

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, шт.	1,035,367,159	1,042,667,488
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компании	2,761	1,979
За вычетом суммы дивидендов по привилегированным акциям после налогообложения	(103)	(186)
Прибыль на акцию, руб.	2.57	1.72
Разводненная прибыль на акцию, руб.	2.55	1.72

В течение 2009 года конвертируемые привилегированные акции имели антиразводняющий эффект, и поэтому были исключены из средневзвешенного количества обыкновенных акций при расчете разводненной прибыли на акцию.

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2010		31/12/2009		01/01/2009	
	Ставка	Сумма	Ставка	Сумма	Ставка	Сумма
Уралсиб	4.5%	150	13-14%	1,000	13-14%	1,093
ВТБ	8.3%	8	8.3%	8	8.3%	1,500
Сбербанк	-	-	-	-	16%	350
Кредит Европа Банк	-	-	12.50%	300	-	-
Транскредитбанк	-	-	9.45%	183	-	-
Абсолютбанк	-	-	-	-	13-13.5%	360
Прочее	-	2	-	7	-	17
		160		1,498		3,320
Долгосрочная часть кредитов и займов		-		8		1,500
Краткосрочная часть кредитов и займов		160		1,490		1,820

Неиспользованные кредитные линии

Следующие кредитные линии были предоставлены Группе:

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Уралсиб	3,650	2,400	2,400
Абсолютбанк	750	-	360
Кредит Европа Банк	500	300	-
Транскредитбанк	-	200	-
Сбербанк	-	-	350
За вычетом сумм, полученных Группой	(150)	(1,483)	(1,803)
Итого неиспользованные кредитные линии	4,750	1,417	1,307

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКОВ

Оценка обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием.

Суммы, отраженные в отчете о совокупных доходах и расходах в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Затраты на оплату текущих услуг	27	24
Проценты	39	33
Актуарные убытки	58	103
Итого	124	160

Указанные в отчете о финансовом положении суммы в отношении планов с установленными выплатами и их изменения представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009
Баланс на начало года	497	384
Затраты на оплату текущих услуг	27	24
Проценты	39	33
Актуарные убытки	58	103
Произведенные выплаты	(37)	(47)
Баланс на конец года	584	497

Ниже представлены ключевые допущения, лежащие в основе расчета обязательств:

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Ставка дисконтирования	7.8%	8.5%	8.5%
Будущие увеличения пенсий	5.0%	5.0%	5.0%
Пенсионный возраст (лет)	58	58	58

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Торговая кредиторская задолженность	1,014	1,333	928
Дивиденды к уплате	34	82	22
Прочая кредиторская задолженность	155	98	757
Итого	1,203	1,513	1,707

Средний срок погашения кредиторской задолженности составляет 30 дней (2009 год: 30 дней). В течение этого периода проценты на сумму задолженности не начисляются. У Группы существует политика управления риском ликвидности, направленная на обеспечение погашения всей задолженности в установленные сроки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

15. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И РЕЗЕРВЫ

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Начисленные выплаты работникам	487	418	87
Резерв под неиспользованные отпуска	209	149	120
Резерв по судебным рискам	183	269	46
Резерв по налоговым рискам	56	333	333
Итого	935	1,169	586

16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Налог на добавленную стоимость	605	410	331
Налог на имущество	97	90	92
Взносы на социальное обеспечение	85	73	23
Прочие налоги	50	121	121
Итого	837	694	567

17. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата	7,003	7,506
Взносы на социальное обеспечение	1,755	1,397
Итого	8,758	8,903

Взносы на социальное обеспечение за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включали отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1,187 млн. руб. (2009 год: 829 млн. руб.).

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Текущий налог на прибыль	1,434	1,264
Отложенный налоговый доход	(148)	(331)
Итого	1,286	933

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

Ниже приведена сверка условной суммы налога на прибыль, рассчитанной по ставке 20%, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупных доходах и расходах:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль за год	4,077	3,068
Налог на прибыль по ставке 20%	815	614
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, нетто	471	319
Итого	1,286	933

Информация об изменениях в отложенных налоговых активах и обязательствах Группы представлена следующим образом:

	31/12/2010	Отражено в составе прибылей и убытков	31/12/2009	Отражено в составе прибылей и убытков	01/01/2009
Основные средства	(2,169)	226	(2,395)	203	(2,598)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	317	(67)	384	63	321
Обязательства по вознаграждению работников	117	18	99	22	77
Прочие	186	(29)	215	43	172
Итого	(1,549)	148	(1,697)	331	(2,028)

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами являются акционеры, предприятия, находящиеся под контролем тех же лиц, которые владеют Группой, и ключевой управленческий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	Продажа электрической и тепловой энергии		Приобретение товаров и услуг	
	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ОАО «АНК «Башнефть» и дочерние предприятия	12,498	10,943	1,148	893
Государственные предприятия	3,553	2,844	10,829	7,084
Итого	16,051	13,787	11,977	7,977

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

Остатки по операциям со связанными сторонами Группы представлены следующим образом:

	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
ОАО «АНК «Башнефть» и дочерние предприятия	595	754	534	93	38	38
Государственные предприятия	162	106	84	543	519	414
Итого	757	860	618	636	557	452

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

В 2010 году Группой было выплачено вознаграждение директорам и основному управленческому персоналу в виде заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений в размере 85 млн. руб. (в 2009 году: 52 млн. руб.). Других форм вознаграждения ключевому руководству не выплачивалось.

**20. СВЕРКА КОНСОЛИДИРОВАННОГО КАПИТАЛА И ПРИБЫЛИ ГРУППЫ ПО РСБУ С
КОНСОЛИДИРОВАННЫМ КАПИТАЛОМ И ПРИБЫЛЬЮ ПО МСФО**

	31/12/2009	1/01/2009
Консолидированный капитал по РСБУ – неаудировано	40,321	37,850
Эффект консолидации компаний специального назначения	257	106
Переоценка стоимости основных средств	11,892	12,956
Отложенные налоги	(1,697)	(2,035)
Резерв по сомнительным долгам	(1,610)	(1,130)
Списание просроченного целевого финансирования	1,037	1,037
Обязательства по вознаграждению работников	(497)	(384)
Резерв по налоговым и судебным рискам	(602)	(378)
Прочие начисления и резервы	(227)	(284)
Прочие корректировки	(282)	123
Консолидированный капитал, рассчитанный по МСФО	48,592	47,861

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль за год в соответствии с РСБУ – неаудировано	3,702
Эффект консолидации компаний специального назначения	156
Дополнительная амортизация и убыток от выбытия основных средств	(1,063)
Отложенные налоги	338
Резерв по сомнительным долгам	(481)
Прочие начисления и резервы	(280)
Прочие корректировки	(237)
Прибыль за год в соответствии с МСФО	2,135

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2010 обязательства Группы по капитальным затратам составили 3,118 млн. руб. (31 декабря 2009 года: 3,605 млн. руб., 1 января 2009 года: 4,882 млн. руб.).

В общую сумму обязательств по капитальным затратам по состоянию на 31 декабря 2010 года была включена сумма просроченного платежа в адрес ОАО «Силовые машины» («Подрядчик») в размере 829 млн. руб. В конце 2010 года Подрядчик обратился в суд с целью взыскания с Группы просроченного платежа с учетом пени за просрочку. В марте 2011 года суд обязал Группу произвести платеж в пользу ОАО «Силовые машины». На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности платеж не был осуществлен. Сумма пени за просрочку платежа была начислена по состоянию на 31 декабря 2010 года в полной сумме.

Операционная аренда: Группа в качестве арендатора

Земельные участки, на которых расположены производственные активы Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2060 года. В соответствии с условиями договоров размер арендной платы ежегодно пересматривается на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями.

Будущие минимальные расходы по аренде по нерасторжимым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
В течение одного года	135	157	160
Со второго по пятый годы	522	534	559
В последующие годы	3,645	3,783	3,914
Итого	4,302	4,474	4,633

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых, как по отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал существенного негативного воздействия на Группу. Руководство полагает, что сумма резерва, начисленного в консолидированной финансовой отчетности в отношении судебных рисков (Примечание 15), является достаточной для покрытия риска негативного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Несоответствие требованиям отраслевого законодательства

В соответствии с законодательством, применимым к российскому рынку электроэнергетики, начиная с 1 января 2011 года установлен запрет группам лиц и аффилированным лицам совмещать деятельность по передаче электрической энергии с деятельностью по ее производству. В октябре 2010 года Федеральная Антимонопольная Служба удовлетворила ходатайство Группы о проведении реорганизации путем выделения электрических сетей в отдельное предприятие. Однако, план реорганизации не был одобрен акционерами на Внеочередном Собрании акционеров, состоявшемся в декабре 2010 года.

Группа не в состоянии предсказать действия, которые могут предпринять государственные органы в сложившейся ситуации и, соответственно, не может достоверно определить влияние, которое такие действия могут оказать на ее будущую деятельность.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

Российские налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации. Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым рискам (Примечание 15). Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в регионах, где она осуществляет свою деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в атмосферу, что может приводить к негативному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем. Руководство Группы полагает, что ее производственные мощности соответствуют всем действующим законам, относящимся к охране окружающей среды в регионах, в которых она осуществляет свою деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают изменяться.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштабы таких изменений. В случае введения изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и производственного оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим стандартам.

Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации находится в стадии развития, и многие формы страховой защиты, доступные на развитых рынках, не доступны для Группы.

Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Таким образом, существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует либо осуществлена не в полном объеме.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно оценивает структуру капитала. На основании результатов такой оценки Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций и выкупа собственных акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

Также как и другие предприятия данной отрасли, Группа осуществляет мониторинг капитала, используя коэффициент соотношения заемного и собственного капитала, и следит за тем, чтобы значение коэффициента не превышало 1.0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистых заемных средств к сумме капитала. Чистые заемные средства рассчитываются как общая сумма кредитов и займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма капитала рассчитывается как общая сумма капитала, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении.

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Долговые обязательства	160	1,498	3,320
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(569)	(598)	(827)
Чистые заемные средства	(409)	900	2,493
Капитал акционеров материнской компании	49,834	48,592	47,861
Отношение заемных средств к собственному капиталу	(0.01)	0.02	0.05

Категории финансовых инструментов

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,779	2,564	2,040
Финансовые вложения	42	94	1,657
Денежные средства и их эквиваленты	569	598	827
Итого финансовые активы	3,390	3,256	4,524
	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	160	1,498	3,320
Кредиторская задолженность	1,203	1,513	1,707
Итого финансовые обязательства	1,363	3,011	5,027

Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

Кредитный риск

Кредитный риск состоит в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков у Группы.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>01/01/2009</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,779	2,564	2,040
Финансовые вложения	42	94	1,657
Денежные средства и их эквиваленты	569	598	827
Итого	<u>3,390</u>	<u>3,256</u>	<u>4,524</u>

Торговая дебиторская задолженность Группы представлена большим числом покупателей, занятых в разных отраслях экономики. Руководство полагает, что Группа не зависит от какого-либо конкретного покупателя.

Денежные средства Группы размещены в российских финансовых институтах с минимальной или низкой возможностью банкротства. Анализ финансовой устойчивости данных финансовых институтов представлен в Примечании 10.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет тщательное управление и контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств. У Группы существуют неиспользованные кредитные линии, представленные в Примечании 12. Учитывая вышесказанное, руководство полагает, что Группа в состоянии исполнить все свои обязательства в установленные сроки, используя эти кредитные линии и денежные потоки от операционной деятельности.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов и кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств с учетом будущих процентных выплат:

	<u>Итого</u>	<u>В течение шести месяцев</u>	<u>От шести месяцев до одного года</u>	<u>От одного года до пяти лет</u>	<u>После пяти лет</u>
Кредиты и займы	171	13	4	154	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,203	1,203	-	-	-
Итого	<u>1,374</u>	<u>1,216</u>	<u>4</u>	<u>154</u>	<u>-</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в миллионах рублей

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов и кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств с учетом будущих процентных выплат:

	Итого	В течение шести месяцев	От шести месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	После пяти лет
Кредиты и займы	1,598	278	-	1,320	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,513	1,140	236	135	2
Итого	3,111	1,418	236	1,455	2

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов и кредиторской задолженности по состоянию на 1 января 2009 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств с учетом будущих процентных выплат:

	Итого	В течение шести месяцев	От шести месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	После пяти лет
Кредиты и займы	3,880	1,678	127	2,075	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,707	1,680	24	3	-
Итого	5,587	3,358	151	2,078	-