

**ОАО «Территориальная генерирующая
компания №11»**

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, подготовленная
в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности (МСФО)

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО «Территориальная генерирующая компания №11»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Территориальная генерирующая компания №11» (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие положения

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года была проаудирована другим аудитором, который выразил о ней безоговорочное мнение 25 марта 2011 года.

Ernst & Young LLC

7 марта 2012 года

ОАО «Территориальная генерирующая компания №11»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности.....	7

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Поясн.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	16 479 356	15 459 317
Нематериальные активы		94 136	75 896
Авансы выданные	9	1 794 551	17 662
Прочая дебиторская задолженность	8	3 694	12 938
Итого внеоборотные активы		18 371 737	15 565 813
Оборотные активы			
Запасы	7	1 069 998	725 045
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	2 202 042	1 957 149
Авансы выданные	9	77 020	56 905
Текущий налог на прибыль	21	14 241	15 113
НДС к возмещению		1 275	10 312
Денежные средства и их эквиваленты	10	69 266	153 075
Итого оборотные активы		3 433 842	2 917 599
Итого активы		21 805 579	18 483 412
Капитал			
Акционерный капитал	11	5 128 277	5 128 277
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	(20 671)	(20 671)
Добавочный капитал	11	125 590	125 590
Нераспределенная прибыль		7 495 338	7 280 359
Итого капитал		12 728 534	12 513 555
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	12	4 825 477	1 721 965
Обязательства по вознаграждениям работникам	13	490 120	492 173
Резервы	14	142 379	86 165
Отложенные налоговые обязательства	21	1 284 196	1 158 244
Прочие долгосрочные обязательства	13	13 400	—
Итого долгосрочные обязательства		6 755 572	3 458 547
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	12	523 369	899 780
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	921 008	599 699
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	17	202 730	479 008
Авансы, полученные от покупателей		293 921	212 059
Задолженность по расчетам с персоналом	16	338 706	279 333
Резервы	14	41 739	41 431
Итого краткосрочные обязательства		2 321 473	2 511 310
Итого обязательства		9 077 045	5 969 857
Итого капитал и обязательства		21 805 579	18 483 412

Генеральный директор

Кожемяко С.И.

Главный бухгалтер

Чиженко И.В.

7 марта 2011 года



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Поясн.	2011 год	2010 год
Выручка	18	21 024 482	19 322 708
Прочие операционные доходы	18	285 447	208 216
Операционные расходы	19	(20 764 637)	(19 334 984)
Операционная прибыль		545 292	195 940
Финансовые доходы	20	3 221	18 062
Финансовые расходы	20	(196 028)	(260 988)
Чистые финансовые расходы		(192 807)	(242 926)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		352 485	(46 986)
Расход по налогу на прибыль	21	(137 506)	(79 802)
Чистая прибыль/(чистый убыток) за период		214 979	(126 788)
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупная прибыль/(убыток) за период		214 979	(126 788)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, базовая и разводненная (в руб. на акцию)	11	0,0004	(0,0002)

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Поясн.	2011 год	2010 год
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		352 485	(46 986)
Корректировки:			
Амортизация и убыток от обесценения	19	1 175 322	1 317 466
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	19	(7 561)	346 385
Изменения по начислениям бонусов и неиспользованных отпусков		54 382	(15 802)
Чистые финансовые расходы	20	192 807	242 926
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	18	(7 402)	1 148
Прочие неденежные операции		79 342	88 501
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаты налога на прибыль и процентов		1 839 375	1 933 638
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	8	(305 205)	(55 438)
(Увеличение)/уменьшение запасов	7	(344 945)	244 453
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных	9	(26 461)	68 950
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению		9 037	(2 778)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	15	163 819	(386 387)
(Уменьшение)/увеличение прочих налоговых обязательств		(276 278)	277 002
Увеличение/(уменьшение) задолженности по расчетам с персоналом	16	5 298	(3 585)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам без учета процентных расходов	13	(40 727)	167 706
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		13 400	—
Увеличение авансов, полученных от покупателей		81 862	16 465
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1 119 175	2 260 026
Проценты уплаченные		(321 648)	(248 568)
Уплаченный налог на прибыль		(23 755)	(29 782)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		773 772	1 981 676
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(3 566 876)	(1 585 799)
Поступления от продажи основных средств		12 312	1 640
Погашение займа выданного		—	250 000
Приобретение нематериальных активов		(21 381)	(14 453)
Прочие		1 374	724
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(3 574 571)	(1 347 888)
Финансовая деятельность			
Поступления от займов и кредитов		14 523 267	15 602 850
Погашение займов и кредитов		(11 802 946)	(16 064 513)
Дивиденды выплаченные		(36)	(332)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(3 295)	(25 794)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		2 716 990	(487 789)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(83 809)	145 999
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		153 075	7 076
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	69 266	153 075

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	Капитал, причитающийся акционерам ТГК-11				
	Акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал	
На 1 января 2010 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 407 147	12 640 343
Итого совокупный убыток за период	—	—	—	(126 788)	(126 788)
На 31 декабря 2010 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 280 359	12 513 555
На 1 января 2011 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 280 359	12 513 555
Итого совокупная прибыль за период	—	—	—	214 979	214 979
На 31 декабря 2011 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 495 338	12 728 534

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 11» (далее – «Компания» или «ТГК-11») создано 26 августа 2005 года в ходе реформирования энергетической отрасли Российской Федерации. Формирование ТГК-11 завершилось 1 ноября 2007 года в результате реорганизации ОАО «Омская электрогенерирующая компания» (далее – «ОЭГК») и ОАО «Томскэнерго» (далее – «Томскэнерго») путем их присоединения к ТГК-11.

Головной офис ТГК-11 расположен по адресу: 630007, Россия, город Новосибирск, улица Советская, дом 5.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа ОАО «Территориальная генерирующая компания №11» (далее – «Группа») включает в себя ТГК-11 и ее дочерние общества:

	<u>Доля участия, %</u>
ОАО Производственно-ремонтное предприятие «Омскэнергоремонт»	100
ОАО «Инженерно-строительная компания»	100
ОАО «Энергосервис»	100
ООО «СибЭнергоФинанс»	100

Основной деятельностью Группы является выработка и реализация электрической, тепловой энергии и мощности.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1 Общие сведения (продолжение)

(с) Государственное регулирование тарифов на электро- и теплотенергию

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем контроля над тарифами на электро- и теплотенергию. Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Объемы произведенной электроэнергии сверх реализованных по регулируемым тарифам реализуются на нерегулируемом рынке по рыночным ценам.

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «Финансовая отчетность»), подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО).

(b) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(с) База определения стоимости

Данная Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств, приобретенных до 1 января 2006 года, отраженных по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО, оценка которых производилась с целью определения их условно-первоначальной стоимости.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая Финансовая отчетность.

В данной Финансовой отчетности все числовые показатели представлены в тысячах рублей.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

(i) Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в Финансовой отчетности:

Соглашения по текущей аренде – Группа в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений об аренде объектов основных средств у третьих лиц. На основе оценки сроков и условий соглашений Группа определила, что арендодатель сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на эти объекты, и учитывает эти договоры как операционную аренду за исключением договоров, учитываемых как финансовая аренда.

Концессионные соглашения – Группа в качестве концессионера

Группа заключила ряд соглашений, в соответствии с которыми она получает в пользование объекты объектов инфраструктуры теплового хозяйства для оказания услуг по договорам энергоснабжению (поставка тепловой энергии) населению. Руководство Группы определило, что данные соглашения соответствуют критериям концессионных соглашений в соответствии с IFRIC 12.

(ii) Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки Финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах. Земля и здания представляют собой отдельные активы, отдельно отражаемые в учете. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Резерв по рекультивации золоотвалов

Группа оценивает сумму резерва на рекультивацию золоотвалов, используя оценку стоимости работ на рекультивацию в том периоде, когда будет необходимо проведение работ. Оценка будущей стоимости основывается на текущей стоимости данных работ, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Пенсионные выплаты

Пенсионные обязательства обычно соответствуют планам, которые классифицируются и учитываются как пенсионные планы с установленными выплатами.

Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения.

Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Более подробная информация об использованных допущениях приводится в Пояснении 3.

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, указанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей Финансовой отчетности, и являются единообразными для компаний Группы.

(а) Принципы консолидации

Дочерними являются общества, контролируемые Компанией. Контроль имеет место в тех случаях, когда Компания правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо общества с целью получения экономических выгод от его деятельности. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ включаются в состав консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его утраты. Для целей консолидации, учетная политика дочерних обществ приводится в соответствие с учетной политикой Компании.

Все внутригрупповые остатки по расчетам, операции, а также нереализованная прибыль по таким операциям, элиминируются.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(b) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности относятся активы следующих классов: займы выданные, дебиторская задолженность по торговым и иным операциям и денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(ii) Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа имеет следующие финансовые обязательства: кредиты и займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(b) Финансовые инструменты (продолжение)

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания данные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(c) Капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается как вычет из величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост добавочного капитала.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств приобретенных после 1 января 2006 года отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Для основных средств, приобретенных до 1 января 2006 года (даты перехода на МСФО), в качестве исторической стоимости была использована их справедливая стоимость, оцененная независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2006 года.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(d) Основные средства (продолжение)

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его остаточной стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочих операционных доходов» или «операционных расходов» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Впоследствии все основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, реконструкции и модернизации, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном доходе в момент возникновения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Амортизация по основным средствам начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно в течение своего срока полезного использования.

Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(d) Основные средства (продолжение)

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания	4-75 лет
Гидротехнические сооружения	4-80 лет
ЛЭП	3-30 лет
Тепловые сети	3-40 лет
Силовое оборудование	3-60 лет
Прочее оборудование и установки	3-60 лет
Прочие сооружения	3-74 лет
Прочие объекты основных средств	1-39 лет

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

(е) Нематериальные активы

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченный срок полезного использования, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения.

Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ▶ техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для
- ▶ использования или продажи;
- ▶ свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- ▶ то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- ▶ способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(е) Нематериальные активы (продолжение)

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются линейным методом с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка за период в течение сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- ▶ информационные системы 5-7 лет;
- ▶ затраты на разработки 5 лет.

Сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(f) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи определяется как предполагаемая (расчетная) цена продажи в ходе обычной деятельности.

Фактическая себестоимость запасов включает в себя все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку, непосредственно связанные с производством продукции (оказанием услуг, осуществлением работ) и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в состояние пригодное к использованию.

Для определения фактической себестоимости запасов используется метод средневзвешенной стоимости.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(h) Обесценение

(i) Финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «амортизации дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(h) Обесценение (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы

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

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Сумма убытка от обесценения восстанавливается в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

(i) Вознаграждения работникам

(i) Текущие вознаграждения сотрудникам

Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода данного отчетного периода. Компания также создает резерв расходов по предстоящим отпускам и резерв по премиям.

(ii) Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности делятся на планы с установленными взносами и планы с установленными выплатами.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(i) Вознаграждения работникам (продолжение)

По планам с установленными взносами обязательство Компании ограничивается суммой, которую она согласна внести в фонд. В этом случае актуарный и инвестиционный риски возлагаются на работников. Компания учитывает взносы по этому плану в периоде, к которому они относятся.

По условиям планов с установленными выплатами обязательство Компании заключается в обеспечении вознаграждений оговоренного размера действующим и бывшим работникам. В этом случае актуарный и инвестиционный риски возлагаются на Компанию. Компания осуществляет выплаты вознаграждений установленного размера, в частности дополнительная финансовая помощь, предоставляемая пенсионерам, единовременные выплаты по случаю выхода на пенсию и пособия в связи со смертью работников и пенсионеров. Кроме того, компания имеет долгосрочные обязательства по прочим выплатам установленного размера, таким как выплаты по случаю юбилеев.

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами определяется отдельно по каждому плану с использованием актуарного метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода в случае, если чистые накопленные непризнанные актуарные прибыли и убытки по каждому пенсионному плану в конце предыдущего отчетного периода превысили 10% от наибольшей из сумм: обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на эту дату. Эти прибыли или убытки признаются в течение ожидаемого среднего оставшегося срока службы работников, участвующих в плане.

Стоимость прошлых услуг возникает тогда, когда Компания вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами или изменяет размеры пенсий, подлежащих выплате в соответствии с существующим планом. Стоимость прошлых услуг признается в качестве расхода равными долями в течение среднего периода, оставшегося до получения сотрудниками права на пенсионное вознаграждение. Если право на вознаграждение наступает немедленно, сразу после введения пенсионного плана в действие или принятия изменения в пенсионном плане, стоимость прошлых услуг сотрудников признается немедленно.

Компания признает прибыли и убытки, возникающие в результате секвестра или окончательного расчета по пенсионному плану с установленными выплатами, в момент осуществления секвестра или расчета. Прибыль или убыток, возникающий в результате секвестра или окончательного расчета по плану, включает возникшие изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами, возникшие изменения справедливой стоимости активов плана, а также соответствующие актуарные прибыли и убытки, а также стоимость прошлых услуг, которые, не были признаны раньше.

Актив или обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом непризнанной стоимости прошлых услуг работников и справедливой стоимости активов плана, из которых непосредственно должны быть выплачены обязательства. Стоимость актива ограничена не признанной стоимостью прошлых услуг и текущей стоимостью экономических выгод, в виде возмещений по плану, или снижения будущих взносов в план.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(j) Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события и отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства является вероятным, может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в составе прибыли или убытка за вычетом возмещения.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по безрисковой ставке до вычета налога, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(к) Признание выручки

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды и если сумма выручки может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого к получению вознаграждения за вычетом скидок, уступок (возвратов) и прочих налогов или пошлин с продажи.

(i) Реализация работ и услуг

Выручка от реализации электроэнергии, тепловой энергии, химически очищенной воды, ремонтных и ремонтно-строительных работ и услуг отражается по факту реализации данных работ (услуг) в течение периода. Тарифы по регулируемым договорам по электроэнергии и тепловой энергии устанавливаются Федеральной службой по тарифам или Региональными энергетическими комиссиями.

Объемы произведенной электроэнергии сверх реализованных по регулируемым тарифам реализуются на нерегулируемом рынке по рыночным ценам.

Расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по двусторонним соглашениям, представлены свернуто с выручкой от реализации электроэнергии. Руководство компании применяет суждение в определении расходов на покупную электроэнергию, направленную в обеспечение поставок по двусторонним соглашениям о торговле электроэнергией.

(ii) Реализация товаров

При реализации товаров выручка признается в момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на эти товары, переходят к покупателю, как правило, при отправке товара.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(l) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

(m) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и прибыли от выбытия финансовых активов.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие амортизацию дисконта по резервам, и признанные убытки от обесценения выданных займов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам признаются равномерно на протяжении всего срока их использования с применением метода эффективной ставки процента.

(n) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- ▶ временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток,
- ▶ временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(н) Налог на прибыль (продолжение)

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого общества, либо с разных налогооблагаемых обществ, но эти общества намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(о) Прибыль на акцию

Группа определяет размер базовой прибыли на акцию в отношении обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (или убытка) за отчетный год, причитающихся держателям обыкновенных акций ТГК-11, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированного на количество имеющихся собственных акций. Группа не выпускала финансовых инструментов, которые потенциально могут разводить прибыль на акцию.

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируется руководством Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(р) Сегментная отчетность (продолжение)

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, представляемые главному ответственному лицу Группы по операционным вопросам (Генеральный Директор ТГК-11), включают как показатели, прямо относящиеся к деятельности сегмента, так и показатели, которые могут быть распределены на него на разумной основе. Нераспределенные статьи в основном включают расходы исполнительного аппарата ТГК-11, доходы и расходы дочерних компаний ТГК-11.

(q) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, за исключением применения Группой следующих новых стандартов и интерпретаций, вступивших в действие с 1 января 2011 года:

(i) МСФО, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы с 1 января 2011 года:

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен, в результате чего: (1) было упрощено определение связанной стороны, в особенности, в отношении существенного влияния и совместного контроля, и уточнено ее понятие, а также устранены некоторые несоответствия и (2) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний, связанных с государством. К таким компаниям общие требования к раскрытию информации, предусмотренные МСФО (IAS) 24, применяться не будут. Вместо этого были добавлены альтернативные требования к раскрытию информации: (а) название государства и характер его отношений с компанией, подготовившей отчетность; (б) природа и сумма индивидуально значимых операций; (в) качественное и количественное описание объема прочих совместно значимых операций. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 32 (Поправка) «Финансовые инструменты: представление» (поправка применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). «Классификация прав на приобретение дополнительных акций» разъясняет, что права, опционы и варранты на приобретение фиксированного количества собственных долевых инструментов Компании за фиксированную сумму классифицируются как долевые инструменты, даже если фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что Компания предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем держателям непроизводных долевых инструментов одного и того же класса. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, а также на ее финансовую отчетность.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRIC) 14 (Поправка) «Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Данная поправка была внесена для того, устранить непредусмотренные последствия применения к предприятию минимальных требований к фондированию и досрочной выплаты взносов для удовлетворения данных требований. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в составе пенсионного актива. Требования о минимальном финансировании к Группе не применяются. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, а также на ее финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет, что долевыми инструментами, выданные кредитору для погашения финансового обязательства, представляют собой «вознаграждение уплаченное» в соответствии с п. 41 МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выпущенные долевыми инструментами оцениваются по их справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, инструменты оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли и убытка. В случае если погашена была лишь часть финансового обязательства, предприятие определяет, относится ли часть уплаченных средств к изменениям непогашенного обязательства. Если да, то выплаченная сумма учитывается в двух частях. Интерпретация не применяется в случае, если кредитор действует в качестве владельца доли, при осуществлении операций между компаниями, находящимися под общим контролем, а также в случае, если распределение долей участия являлось частью первоначальных условий обязательства. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, а также на ее финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО (выпущенные в 2010 году).

В мае 2010 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности опубликовал третий сборник поправок к стандартам МСФО, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Для каждого стандарта разработаны переходные положения.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». В стандарт были внесены поправки (i) разрешающие использовать предыдущую балансовую стоимость по ГААП в качестве предполагаемой стоимости объекта основных средств или нематериального актива, если такой объект был использован в операциях, подлежащих регулированию в отношении уровня ставки, (ii) разрешающие использовать оценку, полученную в результате переоценки вследствие определенных событий, в качестве предполагаемой стоимости основных средств, даже если переоценка имела место в период, охватываемый в первом комплекте финансовой отчетности по МСФО и (iii) требующие, чтобы компания, впервые применяющая МСФО, представила разъяснения относительно изменений в учетной политике или исключений из МСФО (IFRS) 1 в отношении ее первого комплекта промежуточной финансовой отчетности по МСФО и ее первого комплекта финансовой отчетности по МСФО;

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». В способы оценки неконтрольной доли участия были внесены изменения. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты оцениваются по справедливой стоимости на дату их приобретения. Кроме того, поправки (i) содержат указания относительно планов приобретаемой компании по вознаграждению в форме акций, которые не были заменены или были произвольно заменены в результате объединения компаний и (ii) разъясняют, что условное вознаграждение в результате объединения компаний, которое произошло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года) должно отражаться в соответствии с указаниями, содержащимися в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3;

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (применяется ретроспективно). Новая редакция стандарта направлена на упрощение требований раскрытия информации посредством уменьшения объема информации по обеспечению, а также усовершенствования раскрытия информации через дополнение качественной информации количественной, в частности, путем (i) включения специального указания на взаимосвязь раскрытия качественной и количественной информации о характере и степени финансовых рисков, (ii) отмены требования раскрытия информации о балансовой стоимости пересмотренных финансовых активов, которые в ином случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) замены требования раскрытия информации о справедливой стоимости залога на более общее требование раскрытия информации о его финансовом эффекте, и (iv) разъяснения, что компания должна раскрывать информацию о сумме залога, на который обращено взыскание, на конец отчетного периода, а не о сумме, полученной в течение отчетного периода.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Поправка поясняет, что анализ каждой составляющей прочего совокупного дохода может включаться либо в отчет об изменениях в капитале, либо в примечания к финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка вводит дополнительные требования по раскрытию в промежуточной финансовой отчетности информации о справедливой стоимости и изменениях классификации финансовых активов, а также об изменениях в условных активах и обязательствах.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (применяется ретроспективно). В стандарт были внесены поправки, разъясняющие правила перехода в отношении поправок к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», определенные МСФО (IAS) 27 (с поправками от января 2008 года); и

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов». Согласно данной поправке, при определении справедливой стоимости поощрительных баллов организация рассматривает скидки и вознаграждения, которые иначе были бы предложены клиентам, не участвующим в программах, направленных на поддержание лояльности клиентов.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Существуют также другие стандарты, усовершенствования и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы, поскольку они будут приняты в 2012 году или позднее.

(ii) МСФО и поправки к существующим МСФО, которые были опубликованы, но не еще вступили в действие и не применялись Группой досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные положения следующие:

Классификация финансовых активов осуществляется по двум категориям оценки: финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, и финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение принимается при их первоначальном признании. Метод классификации зависит от бизнес-модели компании, используемой для управления ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков, связанных с инструментом.

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, а также если (i) целью бизнес-модели компании является удержание актива для получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки, связанные с активом, представляют собой только платежи в счет погашения основной суммы долга и процентов (т.е. этот инструмент имеет только "базовые характеристики займа"). Все другие долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все долевого инструменты должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении всех других долевого инструментов при первоначальном признании может быть сделан не подлежащий отмене выбор: признавать реализованные и нереализованные прибыль и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, через прочий совокупный доход, а не через прибыли или убыток. Повторное признание прибыли и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такой выбор осуществляется конкретно по каждому инструменту. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, разрешено досрочное применение этого стандарта. Группа оценивает возможные последствия принятия стандарта и его влияние на Группу. МСФО (IFRS) 7 (Поправка) «*Раскрытие информации*» (поправка применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Поправка «Передача финансовых активов» вводит дополнительные требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в ситуациях, когда активы не снимаются с учета полностью, или когда активы снимаются с учета полностью, но сохраняется непрерывное участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации позволяют пользователям финансовой отчетности лучше понимать характер рисков и выгоды, связанные с этими активами. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 12 (Поправка) «*Налоги на прибыль – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога*» (поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и применяется ретроспективно). Данная поправка вводит исключение в существующие принципы оценки для отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих при оценке инвестиционной собственности по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 «*Инвестиционная собственность*». Данное исключение также применяется к инвестиционной собственности, приобретенной в результате операций по объединению компаний, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «*Объединения компаний*»; при этом покупатель в дальнейшем оценивает активы по справедливой стоимости. В данных условиях оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна включать в себя предположение о том, что балансовая стоимость базового актива будет полностью возмещена в результате продажи, за исключением случаев, когда актив амортизируется, или бизнес-модель предполагает практически полное использование актива. Предполагается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» предоставляет единую модель консолидации, которая определяет наличие контроля в качестве основы для консолидации всех видов компаний. Стандарт устанавливает требования в отношении случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. Кроме того, МСФО (IFRS) 10 содержит специальные указания в отношении учета агентских взаимоотношений. Стандарт также определяет требования к учету и процедуры консолидации, которые соответствуют требованиям МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в SIC-12 «*Консолидация – Компании целевого назначения*» и МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*». В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(q) Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» усовершенствует порядок учета совместных предприятий путем введения принципиального подхода, в соответствии с которым сторона по договору о совместной деятельности признает свои права и обязательства, возникающие в связи с таким договором. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. МСФО (IFRS) 11 также исключает пропорциональную консолидацию в качестве метода учета совместной деятельности. МСФО (IFRS) 11 заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Доли участия в совместных предприятиях» и SIC-13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников». В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый исчерпывающий стандарт, содержащий требования к раскрытию информации обо всех формах участия в других компаниях, включая дочерние компании, совместные предприятия, зависимые общества и неконсолидированные структурированные предприятия. Применение данного стандарта потребует раскрытия новой информации в финансовой отчетности Группы, но не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит какие-либо новые требования в отношении оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает порядок отражения изменений справедливой стоимости. Применение МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на способ оценки активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы.

Группа намерена применить соответствующие поправки к МСФО с даты их вступления в силу.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Изменения в представлении и раскрытии информации

Задолженность Группы по начисленным процентам по займам и кредитам, представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была реклассифицирована с целью обеспечить сопоставимость с аналогичными показателями, представленными в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

	После реклас- сификации	До реклас- сификации	Разница
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Займы и кредиты	1 721 965	1 730 810	(8 845)
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Займы и кредиты	899 780	907 155	(7 375)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	599 699	583 479	16 220
			<u>-</u>

5 Операционные сегменты

Группа выделяет следующие операционные сегменты, которые также являются отчетными сегментами:

- ▶ Генерация (производство теплотенергии, электроэнергии и мощности) на территории Омской области;
- ▶ Генерация (производство теплотенергии, электроэнергии и мощности) на территории Томской области.

На основании решения Совета Директоров, начиная с 1 января 2010 года для целей управленческого учета Группы, результат деятельности сегмента определяется как прибыль от продаж, скорректированная на сумму амортизации. Прибыль от продаж представляет собой прибыль, посчитанную на уровне сегмента в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета (РСБУ). Информация по результатам деятельности сегментов Группы представлена в таблицах ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Омск	Томск	Итого
Выручка от внешних продаж	14 936 064	5 754 141	20 690 205
Выручка от продаж компаниям Группы	18 600	2 430	21 030
Амортизация	630 338	473 351	1 103 689
Результаты отчетного сегмента	1 503 996	671 083	2 175 079

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Омск	Томск	Итого
Выручка от внешних продаж	13 431 902	5 870 824	19 302 726
Выручка от продаж компаниям Группы	17 562	1 703	19 265
Амортизация	621 439	461 255	1 082 694
Результаты отчетного сегмента	1 376 263	1 096 632	2 472 895

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5 Операционные сегменты (продолжение)

Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период

	2011 год	2010 год
Общая выручка отчетных сегментов	20 711 235	19 321 991
Нераспределенные на сегменты суммы	400 725	104 676
Исключение выручки от продаж компаниям Группы	(21 030)	(19 265)
Прочие балансирующие статьи	(66 448)	(84 694)
Консолидированная выручка	21 024 482	19 322 708

Сведение результатов отчетных сегментов с прибылью до налогообложения по МСФО

	2011 год	2010 год
Результаты отчетных сегментов	2 175 079	2 472 895
Нераспределенные на сегменты суммы	(276 336)	(228 375)
Дополнительный доход/(расход) по резервам по заработанным и неиспользованным отпускам и премиям	(11 338)	(27 551)
Изменение прочих резервов	3 583	43 353
Дополнительный доход/(расход) по резерву по сомнительным долгам	27 870	(346 385)
Амортизация и убыток от обесценения по МСФО	(1 175 322)	(1 317 466)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам (без учета процентных расходов)	(12 582)	(189 771)
Расходы по энергоэффективности на стадии исследования	(70 875)	–
Изменение прочих долгосрочных обязательств	(13 400)	–
Нереализованная прибыль	(22 910)	(29 386)
Прибыли/убытки прошлых лет	(12 557)	(32 303)
Списание расходов по SAP	–	(88 516)
Прочие балансирующие статьи	(65 920)	(60 555)
Операционная прибыль по МСФО	545 292	195 940
Чистые финансовые расходы	(192 807)	(242 926)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	352 485	(46 986)

Нераспределенные статьи в основном включают расходы исполнительного аппарата ТГК-11, доходы и расходы дочерних компаний ТГК-11.

Балансирующие статьи представлены прочими поправками, которые представляют собой разницы в методах, используемых для бухгалтерского учета по РСБУ и финансовой отчетности по МСФО.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Основные средства

	Здания	Гидро- технические сооружения	ЛЭП	Тепловые сети	Силовое оборудование	Прочее оборудование и установки	Прочие сооружения	Земля	Прочие объекты	Незавершенное строительство	Всего
Фактическая стоимость											
На 1 января 2010 года	4 771 045	709 743	2 028	3 250 402	4 180 867	2 508 984	2 292 599	86 542	129 968	654 577	18 586 755
Приобретения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1 651 722	1 651 722
Передача	136 802	16 978	—	155 724	377 481	297 436	174 084	574	23 505	(1 182 584)	—
Выбытия	—	—	—	—	(5 323)	(2 343)	(479)	—	(4 971)	—	(13 116)
На 31 декабря 2010 года	4 907 847	726 721	2 028	3 406 126	4 553 025	2 804 077	2 466 204	87 116	148 502	1 123 715	20 225 361
Накопленная амортизация											
На 1 января 2010 года	(554 360)	(73 719)	(1 706)	(876 377)	(842 245)	(661 754)	(390 747)	—	(57 998)	—	(3 458 906)
Начисление амортизации	(166 641)	(17 129)	(80)	(251 394)	(320 888)	(258 815)	(129 017)	—	(16 770)	—	(1 160 734)
Убыток от обесценения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(156 732)	(156 732)
Выбытия	—	—	—	—	4 796	1 758	180	—	3 594	—	10 328
На 31 декабря 2010 года	(721 001)	(90 848)	(1 786)	(1 127 771)	(1 158 337)	(918 811)	(519 584)	—	(71 174)	(156 732)	(4 766 044)
Балансовая стоимость											
На 1 января 2010 года	4 216 685	636 024	322	2 374 025	3 338 622	1 847 230	1 901 852	86 542	71 970	654 577	15 127 849
На 31 декабря 2010 года	4 186 846	635 873	242	2 278 355	3 394 688	1 885 266	1 946 620	87 116	77 328	966 983	15 459 317
	Здания	Гидро- технические сооружения	ЛЭП	Тепловые сети	Силовое оборудовани	Прочее оборудование и установки	Прочие сооружения	Земля	Прочие объекты	Незавершенное строительство	Всего
Фактическая стоимость											
На 1 января 2011 года	4 907 847	726 721	2 028	3 406 126	4 553 025	2 804 077	2 466 204	87 116	148 502	1 123 715	20 225 361
Приобретения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2 197 980	2 197 980
Передача	27 459	56 937	13 625	270 756	60 164	301 210	318 999	—	43 544	(1 092 694)	—
Выбытия	(366)	(10)	(7)	(18 958)	(31 280)	(3 596)	(1 510)	—	(9 020)	(225)	(64 972)
На 31 декабря 2011 года	4 934 940	783 648	15 646	3 657 924	4 581 909	3 101 691	2 783 693	87 116	183 026	2 228 776	22 358 369
Накопленная амортизация											
На 1 января 2011 года	(721 001)	(90 848)	(1 786)	(1 127 771)	(1 158 337)	(918 811)	(519 584)	—	(71 174)	(156 732)	(4 766 044)
Начисление амортизации	(170 821)	(21 928)	(80)	(241 979)	(300 666)	(262 793)	(139 141)	—	(17 928)	—	(1 155 336)
Убыток от обесценения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(17 695)	(17 695)
Выбытия	100	8	7	15 584	31 238	3 351	830	—	8 944	—	60 062
На 31 декабря 2011 года	(891 722)	(112 768)	(1 859)	(1 354 166)	(1 427 765)	(1 178 253)	(657 895)	—	(80 158)	(174 427)	(5 879 013)
Балансовая стоимость											
На 1 января 2011 года	4 186 846	635 873	242	2 278 355	3 394 688	1 885 266	1 946 620	87 116	77 328	966 983	15 459 317
На 31 декабря 2011 года	4 043 218	670 880	13 787	2 303 758	3 154 144	1 923 438	2 125 798	87 116	102 868	2 054 349	16 479 356

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Основные средства (продолжение)

В 2011 году капитализированные проценты по кредитам составили 163 082 тыс. руб. (2010 год – 39 955 тыс. руб.), средневзвешенная ставка капитализации – 7,4% (2010 год – 9,2%).

В 2011 году Группа признала обесценение объектов незавершенного строительства, которые были обесценены в связи с неопределенностью планов по завершению строительства или иному использованию на сумму 17 695 тыс. рублей (в 2010 году – 156 732 тыс. рублей).

Арендованные машины и оборудование

В состав прочих основных средств Группы входят объекты, арендованные на основании договоров финансовой аренды. Информация о чистой балансовой стоимости данных объектов представлена ниже:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Первоначальная стоимость	14 599	106 691
Накопленная амортизация	(575)	(16 734)
Остаточная стоимость	14 024	89 957

7 Запасы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Производственные запасы топлива	782 122	532 179
Сырье и материалы	288 525	193 523
	1 070 647	725 702
Резерв под обесценение запасов	(649)	(657)
Балансовая стоимость запасов	1 069 998	725 045

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочная		
Прочая дебиторская задолженность	3 771	12 999
Резерв под обесценение	(77)	(61)
	3 694	12 938
Краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	2 394 658	2 906 865
Резерв под обесценение торговой задолженности	(396 232)	(1 146 647)
Векселя к получению	–	1 337
Прочая дебиторская задолженность	251 179	340 508
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(47 563)	(144 914)
	2 202 042	1 957 149

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9 Авансы выданные

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Внеоборотные активы		
Авансы, выданные на строительство и приобретение основных средств, за вычетом резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года, в размере 671 тыс. руб. (2010: ноль)	1 794 551	17 662
	1 794 551	17 662
Оборотные активы		
Авансы выданные за вычетом резерва под обесценение: по состоянию на 31 декабря 2011 года в размере 11 981 тыс. руб., (2010: 5 635 тыс. руб.)	77 020	56 905
	77 020	56 905

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства в рублях в кассе	306	322
Денежные средства в рублях на счетах в банках	2 932	3 878
Переводы в пути	66 028	32 375
Депозиты в банке до трех месяцев	–	116 500
	69 266	153 075

11 Капитал

(a) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года объявленный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании состоит из 512 827 729 472 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 года ТГК-11 ни одна компания не имела контрольной доли в уставном капитале ТГК-11. 28 марта 2011 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» приобрело контрольный пакет акций ТГК-11.

(b) Акции, выкупленные у акционеров

В сентябре 2008 года Группа выкупила 725 282 150 собственных акций у акционеров на общую сумму 20 671 тыс. руб. Данные акции находятся в собственности одного из дочерних обществ Компании и отражены по стоимости приобретения.

(c) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой сумму денежных средств, полученных Группой в 2007 году от продажи 100% акций дочерних компаний, принадлежащих Томскэнерго и ОЭГК до их присоединения к ТГК-11 под общим контролем. Однако данные дочерние компании не консолидировались в Группу в период ретроспективной консолидации.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11 Капитал (продолжение)

(d) Дивиденды

В 2011 году и до даты утверждения Финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа дивиденды не объявляла. Группа также не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2010 год.

(e) Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка) за год, причитающейся/причитающегося держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

	2011 год	2010 год
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	512 102 447 322	512 102 447 322
Прибыль/(убыток) за год, причитающаяся/(причитающийся) акционерам	214 979	(126 788)
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию, в российских рублях	0,0004	(0,0002)

12 Займы и кредиты

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную информацию по займам и кредитам Группы.

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2010 года
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты банков	Руб.	2012-2013	1 721 177
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	2014	788
			1 721 965
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты банков	Руб.	2011	897 500
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.	2011	2 280
			899 780
	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2011 года
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты банков	Руб.	2013-2016	4 819 232
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	2016	6 245
			4 825 477
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты банков	Руб.	2012	519 766
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.	2012	3 603
			523 369

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12 Займы и кредиты (продолжение)

На 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость долгосрочных кредитов банка составила 4 584 665 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 1 613 490 тыс. руб.). Стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

Обязательства по финансовой аренде

Договоры финансовой аренды заключены преимущественно на аренду автотранспорта. Сроки договоров аренды совпадают со сроками полезного использования арендованных активов. В договорах предусмотрен переход права собственности на объекты основных средств по окончании срока аренды. Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты
Менее одного года	5 592	1 989	3 114	834
От одного до пяти лет	8 554	2 309	1 003	215
	14 146	4 298	4 117	1 049

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

13 Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа использует пенсионный план с установленными выплатами и прочие долгосрочные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию. Долгосрочные планы с установленными выплатами включают: единовременные выплаты по выходу на пенсию, финансовую помощь пенсионерам, выплаты в случае смерти, выплаты в связи с юбилеями сотрудников.

Оценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами была проведена независимым профессиональным актуарием с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

(а) Движение стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дисконтированная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	504 289	550 307
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(96 504)	(131 553)
Непризнанные актуарные прибыли	82 335	73 419
Чистые обязательства по планам с установленными выплатами	490 120	492 173

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

(b) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	2011 год	2010 год
Стоимость текущих услуг	16 173	14 928
Процентные расходы	38 673	45 443
Актuarная прибыль, признанная в течение года	(5 769)	(1 227)
Стоимость прошлых услуг	(18 569)	176 070
Прибыль в результате сокращения обязательств по планам	(4 417)	–
Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто	26 091	235 214

(c) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	2011 год	2010 год
Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января	550 307	189 534
Стоимость текущих услуг	16 173	14 928
Процентные расходы	38 673	45 443
Актuarные прибыли/(убытки)	(16 126)	30 066
Стоимость прошлых услуг	(40 596)	292 401
Сокращение плана	(15 997)	–
Выплаты работникам	(28 145)	(22 065)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря	504 289	550 307

Стоимость прошлых услуг возникла в результате принятия новых коллективных договоров и положений с сотрудниками дочерних обществ Компании и увеличения выплат работникам и пенсионерам.

Начисленные расходы по планам с установленными выплатами включены в сумму расходов по заработной плате и прочим выплатам работникам. Процентные расходы включены в состав финансовых расходов.

Ниже в таблице представлены основные актуарные допущения:

	2011 год	2010 год
Ставка дисконтирования	8,5%	8%
Рост заработной платы	7,5%	7,5%
Текучесть кадров	6%	6%
Средний возраст выхода на пенсию		
Для мужчин	59,12	57,5
Для женщин	55,90	54,5
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию		
Для мужчин	3,8	3,8
Для женщин	19,4	19,4

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

(с) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами (продолжение)

Суммы, относящиеся к текущему и предыдущим четырем отчетным периодам на 31 декабря:

	2011 год	2010 год	2009 год	2008 год	2007 год
Дисконтированная стоимость обязательства по плану с установленными выплатами	(504 289)	(550 307)	(189 534)	(222 001)	(372 097)
Активы плана	—	—	—	—	—
(Дефицит)/профицит	(504 289)	(550 307)	(189 534)	(222 001)	(372 097)
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	(19 308)	24 354	46 938	14 108	34 509

В рамках пенсионного плана с установленными выплатами планируемые выплаты действующим и бывшим сотрудникам в 2012 году составляют 29 216 тыс. руб. В связи с изменением законодательства по единому социальному налогу компания произвела начисление налога на долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников.

14 Резервы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочные		
Резерв на рекультивацию земель	142 231	86 165
Прочие резервы	148	—
	142 379	86 165
Краткосрочные		
Резервы по судебным искам	41 739	41 431
	41 739	41 431

Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов, для предотвращения их вредного воздействия на окружающую среду.

Оценка резерва на рекультивацию земель производилась по состоянию на 31 декабря 2011 года с использованием ставки дисконтирования от 7,16% до 8,31% годовых в зависимости от ожидаемой даты рекультивации (на 31 декабря 2010 года от 6,05% до 8,03%).

Ниже представлено движение по резерву на рекультивацию земель:

	2011 год	2010 год
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	86 165	81 048
Амортизация дисконта	952	6 257
Изменения в оценке существующих обязательств	55 114	(1 140)
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	142 231	86 165

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Торговая кредиторская задолженность	877 920	559 269
Прочая кредиторская задолженность	29 923	24 210
Проценты по займам и кредитам	13 165	16 220
	921 008	599 699

16 Задолженность по расчетам с персоналом

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Задолженность по заработной плате	122 910	117 612
Начисления по премиям	106 833	77 843
Начисления по заработанным и неиспользованным отпускам	108 963	83 878
	338 706	279 333

17 Налоги к уплате кроме налога на прибыль

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налог на добавленную стоимость	42 527	278 698
Налог на землю	63 375	64 281
Единый социальный налог	50 552	36 509
Налог на доходы физических лиц	26 388	25 899
Налог на имущество	1 393	56 124
Прочие налоги	18 495	17 497
	202 730	479 008

18 Выручка от операционной деятельности

	2011 год	2010 год
Выручка		
Реализация тепловой энергии	10 792 739	10 092 094
Реализация электроэнергии	5 618 530	5 072 021
Реализация мощности	3 499 132	3 491 782
Реализация воды и конденсата	210 224	165 488
Реализация химически очищенной воды	288 770	298 255
Выполнение ремонтных и ремонтно-строительных работ	420 377	130 779
Прочая выручка	194 710	72 289
	21 024 482	19 322 708

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18 Выручка от операционной деятельности (продолжение)

	2011 год	2010 год
Прочие операционные доходы		
Штрафы, пени, неустойки по договорам	106 037	134 929
Доходы от операционной аренды	51 104	47 551
Имущество, выявленное по результатам инвентаризации	40 058	72
Проценты, полученные за несвоевременный возврат излишне взысканных налогов	19 859	—
Доходы от оприходования материалов бывших в употреблении	15 926	9 383
Списание кредиторской задолженности	13 811	6 797
Прибыль от выбытия материалов	11 600	—
Прочие операционные доходы	12 246	8 604
Прибыль от выбытия основных средств	8 899	—
Страховое возмещение	5 907	880
	285 447	208 216

19 Операционные расходы

	2011 год	2010 год
Топливо	9 695 082	8 996 687
Заработная плата и прочие выплаты работникам, включая налоги	3 269 589	2 923 760
Покупная электроэнергия и мощность	1 442 464	891 901
Амортизация и убыток от обесценения	1 175 322	1 317 466
Услуги по передаче теплотенергии	1 150 237	1 045 854
Прочие материалы	1 170 925	1 027 925
Водоснабжение	596 495	572 178
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	453 626	522 911
Ремонт и техническое обслуживание	305 954	418 981
Агентское вознаграждение	193 783	158 962
Аренда	177 770	224 927
Охрана	132 951	115 764
Транспортные расходы	122 927	87 984
Убытки от выбытия основных средств	1 497	1 148
Прочие операционные расходы	883 576	682 151
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(7 561)	346 385
	20 764 637	19 334 984

20 Финансовые доходы и финансовые расходы

	2011 год	2010 год
Финансовые доходы		
Процентные доходы: эффект от дисконтирования	1 802	17 338
Прочие доходы	1 419	724
	3 221	18 062
Финансовые расходы		
Процентные расходы по займам и кредитам	154 355	201 974
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	952	6 257
Амортизация дисконта по пенсионным планам с установленными выплатами	38 673	45 443
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	1 156	7 314
Прочие расходы	892	—
	196 028	260 988

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%.

	2011 год	2010 год
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(12 379)	(10 979)
Корректировки в отношении предшествующих лет	825	(7 297)
	(11 554)	(18 276)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(125 952)	(61 526)
	(125 952)	(61 526)
Итого налог на прибыль	(137 506)	(79 802)

Основной причиной увеличения отложенного налогового обязательства послужило то, что в течение 2011 года Компанией была подана корректирующая декларация по налогу на прибыль за 2009 год, в которой в состав внереализационных расходов включены затраты на проведение работ по мобилизационной подготовке (пп.17 п.1 ст.265 НК РФ). За счет этого была признана сумма отложенного налогового обязательства, относящегося к основным средствам и сумма отложенного налогового актива, в связи с образованием убытка, переносимого на будущее, в размере 289 914 тыс. руб.

В течение 2011 года, Компания использовала часть отложенного налогового актива в размере 74 714 тыс. руб. для покрытия суммы текущего налога.

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2011 год		2010 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	352 485	100	(46 986)	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, установленной законодательством РФ в размере 20% (2010 г.: 20%)	(70 497)	(20)	9 397	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	825	0	(7 297)	(16)
Чистый налоговый эффект невычитаемых расходов/ необлагаемых доходов	(67 834)	(19)	(81 902)	(174)
	(137 506)	(39)	(79 802)	(170)

Различия, существующие между стоимостью активов и обязательств, отраженных в данной Финансовой отчетности, и их стоимостью для целей налогообложения, приводят к возникновению определенных временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 20%.

Все изменения временных разниц отражены в составе прибыли и убытка за период.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2011 года	2011 год	31 декабря 2010 года	2010 год	31 декабря 2009 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Резервы (включая резервы по премиям и неиспользованным отпускам)	71 606	21 868	49 738	6 694	43 044
Запасы	1 680	(5 881)	7 561	1 970	5 591
Торговая и прочая дебиторская задолженность	48 818	(69 508)	118 326	53 071	65 255
Налоговый убыток, переносимый на будущее	316 834	220 542	96 292	(127 745)	224 037
Прочие	26 613	21 651	4 962	(9 414)	14 376
	465 551	188 672	276 879	(75 424)	352 303
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	1 734 899	311 613	1 423 286	13 835	1 409 451
Прочие	14 848	3 011	11 837	(27 733)	39 570
	1 749 747	314 624	1 435 123	(13 898)	1 449 021
Итого отложенные налоговые обязательства	1 284 196	125 952	1 158 244	61 526	1 096 718

22 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2011 год	2010 год
Менее года	42 035	165 186
От 1 до 5 лет	50 023	325 290
Свыше 5 лет	251 273	92 135
	343 331	582 611

Наиболее существенную сумму арендных платежей составляют платежи по договорам операционной аренды объектов теплового хозяйства и земельных участков.

Договора аренды, как правило, заключаются на срок от одного года до пяти лет (по аренде земли на срок от пяти до двадцати пяти лет) с правом его последующего продления. Величина арендных платежей ежегодно пересматривается с целью приведения в соответствие с существующими рыночными условиями.

Договоры на аренду земли были заключены много лет назад и представляют собой аренду земли под находящимися на ней объектами основных средств.

23 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей и выданными займами.

При мониторинге кредитного риска контрагенты Группы классифицируются с учетом сложившейся кредитной истории и оценки финансовой стабильности. Руководство Группы оценивает кредитные качества контрагентов с учетом их финансового положения, предыдущего опыта ведения бизнеса и ряда других факторов. На основе представленного анализа определяются индивидуальные уровни риска для контрагентов или группы контрагентов. Уровни риска регулярно пересматриваются.

Руководство Группы полагает, что вероятность своевременного погашения дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, особенно в период нестабильности российского и мирового рынков, но при этом считает, что риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, является низким.

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета или размещения депозита. Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство Группы оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(b) Кредитный риск (продолжение)

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

	Балансовая стоимость	
	2011 год	2010 год
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 205 736	1 970 087
Денежные средства и их эквиваленты	69 266	153 075
	2 275 002	2 123 162

Максимальный уровень кредитного риска применительно к торговой дебиторской задолженности по группам покупателей по состоянию на отчетную дату был следующим:

	2011 год	2010 год
Задолженность юридических лиц	1 268 777	818 419
Задолженность физических лиц (население)	729 649	941 799
	1 998 426	1 760 218

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость 2011 год	Обесценение 2011 год	Общая балансовая стоимость 2010 год	Обесценение 2010 год
Непросроченная	1 537 293	3 951	1 400 551	–
Просроченная на 0-90 дней	354 604	3 265	236 140	11
Просроченная на 91-180 дней	41 534	8 771	79 893	9 412
Просроченная на 181-365 дней	225 975	83 431	318 721	134 021
Просроченная на срок более года	490 202	344 454	1 226 404	1 148 178
	2 649 608	443 872	3 261 709	1 291 622

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определяется руководством Группы исходя из платежеспособности конкретных потребителей, тенденций и анализа прошлых платежей и ожидаемых в будущем потоков денежных средств.

Ниже представлена информация о движении резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

	2011 год	2010 год
Остаток на начало года	1 291 622	1 047 440
(Уменьшение)/увеличение резерва	(14 578)	350 762
Списание безнадежной задолженности за счет резерва	(833 172)	(106 580)
Остаток на конец года	443 872	1 291 622

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы исполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их погашения.

Группа осуществляет контроль риска недостатка денежных средств, используя планирование текущей ликвидности на ежедневной основе. Руководство анализирует сроки платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной и финансовой деятельности и управляет текущей ликвидностью с помощью открытых кредитных линий.

У Группы имеются следующие кредитные лимиты:

	Период действия договора	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Кредитные лимиты с плавающими процентными ставками	В течение 12 месяцев	500 000	500 000
Кредитные лимиты с фиксированными процентными ставками	В течение 12 месяцев	425 233	2 830 000
	Более 12 месяцев	6 110 767	1 500 000
Итого кредитные лимиты		7 036 000	4 830 000

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	1-5 лет
Займы и кредиты	5 348 846	5 348 846	529 614	4 819 232
Торговая кредиторская задолженность	877 920	877 920	877 920	—
Проценты по кредитам и займам	13 165	1 296 394	457 305	839 089
Прочая кредиторская задолженность	29 923	29 923	29 923	—
	6 269 854	7 553 083	1 894 762	5 658 321

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	1-5 лет
Займы и кредиты	2 621 745	2 621 745	900 568	1 721 177
Торговая кредиторская задолженность	559 269	559 269	559 269	—
Проценты по кредитам и займам	16 220	391 311	33 591	357 720
Прочая кредиторская задолженность	24 210	24 210	24 210	—
	3 221 444	3 596 535	1 517 638	2 078 897

23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента, окажет негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Группа не подвержена валютному риску, так как Группа не осуществляет операций в валюте, отличной от российского рубля.

Рыночный риск Группы представлен процентным риском.

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных кредитов и займов. Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты.

Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на показатели прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость

Руководство признает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы примерно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(e) Управление капиталом

В области управления капиталом Группа ставит перед собой задачи гарантировать функционирование исходя из принципов непрерывности деятельности, с целью максимизации доходов акционеров, с учетом поддержания оптимальной структуры собственного и заемного капитала.

Для этих целей руководство Группы осуществляет управление капиталом на уровне каждого общества включенного в Группу на основании финансовых данных, подготовленных в соответствии с действующим законодательством и принципами российского бухгалтерского учета.

Чтобы поддержать или корректировать структуру капитала, Группа может корректировать сумму дивидендов, выплаченных акционерам, выпускать новые акции или осуществлять взносы в уставные капиталы, продавать активы, возвращать заемные средства.

24 Условные обязательства

(а) Страхование

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела страховое покрытие в размере 99 181 756 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 13 481 534 тыс. руб.) в отношении объектов основных средств остаточной стоимостью 14 140 398 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 14 225 513 тыс. руб.), а также в отношении обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным окружающей среде и причинением вреда жизни и здоровью в результате аварий или деятельности Группы, в размере 189 272 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 189 072 тыс. руб.). Вместе с тем существует риск негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

(b) Судебные иски

Общества Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые по результатам окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы, за исключением тех, в отношении которых Группой уже созданы резервы.

(с) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Условные обязательства (продолжение)

(d) Обязательства по природоохранной деятельности

Деятельность компаний Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных и региональных органов власти в области охраны окружающей среды. Руководство полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем требованиям законодательства Российской Федерации по охране окружающей среды. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии оценить сроки и масштабы таких изменений. В случае принятия изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

(e) Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Государственные органы технического надзора на регулярной основе осуществляют мониторинг технического состояния производственного оборудования Группы. По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. Общую сумму средств, необходимую для финансирования выполнения мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2011 года, невозможно оценить с достаточной степенью достоверности в связи с тем, что объем, сметы и сроки выполнения конкретных мероприятий в настоящий момент находятся на стадии рассмотрения и утверждения руководством Группы.

(f) Обязательства по капитальным затратам

В связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ №89 от 24.02.2010 года «О некоторых вопросах организации долгосрочного отбора мощности на конкурентной основе на оптовом рынке электрической энергии (мощности)», Постановления Правительства РФ №238 от 13.04.2010 года «Об определении ценовых параметров торговли мощностью на оптовом рынке электрической энергии (мощности) переходного периода», а также Распоряжения Правительства № 1334-р от 11.08.2010 года «Об утверждении перечня генерирующих объектов с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по договорам о предоставлении мощности», НП «Совет рынка» совместно с участниками оптового рынка была разработана договорная конструкция реализации мощности новых генерирующих объектов, строительство которых осуществляется в соответствии с инвестиционными программами поставщиков, одобренными Правительством Российской Федерации в рамках утверждения комплексной инвестиционной программы ОАО РАО «ЕЭС России».

В соответствии с указанной договорной конструкцией поставщики будут заключать агентский договор с ЗАО «ЦФР», ОАО «АТС», НП «Совет рынка» и ОАО «СО ЕЭС» на реализацию инвестиционной мощности. Во исполнение данного договора ЗАО «ЦФР», по поручению и от имени поставщика, будет заключать договоры о предоставлении мощности со всеми покупателями электрической энергии (мощности).

1 ноября 2010 года Обществом был заключен Агентский договор с ЗАО «ЦФР», ОАО «АТС», НП «Совет рынка» и ОАО «СО ЕЭС», в соответствии с которым ЗАО «ЦФР» обязуется заключить в интересах Общества договоры о предоставлении мощности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24 Условные обязательства (продолжение)

(f) Обязательства по капитальным затратам (продолжение)

В декабре 2010 года – феврале 2011 года ЗАО «ЦФР» от имени Общества заключило договоры о предоставлении мощности, планируемых к вводу генерирующих объектов общей мощностью 282 МВт. Согласно условиям Агентского договора, при нарушении Обществом сроков ввода генерирующих объектов, либо недопоставки мощности, предусмотрено, что Общество уплачивает Агенту неустойку, размер которой зависит от срока, на который просрочен ввод генерирующего объекта, количества недопоставленной мощности и цены данной мощности по долгосрочному договору о предоставлении мощности. Руководство Общества не ожидает причин не исполнения, либо исполнения не в полном объеме своих обязательств по договорам о предоставлении мощности.

25 Раскрытие информации о связанных сторонах

Ниже представлена информация о сделках Группы со связанными сторонами, за исключением операций с компаниями, контролируруемыми государством:

Компания со значительным влиянием на группу		Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Материнская компания					
	2011	41 974	445	3 460	–
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	2010	–	–	–	–
Компании, входящие в Группу ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	2011	396 812	427 955	397 470	31 961
	2010	–	–	–	–
Связанные стороны	Вид операции	Задолженность связанных сторон на 31 декабря 2011 года	Задолженность связанных сторон на 31 декабря 2010 года	Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря 2011 года	Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря 2010 года
Ключевой управленческий персонал	Заработная плата и прочие вознаграждения	4 333	29	2 096	1 828

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, часть операций по продаже тепловой и электрической энергии Группы в размере 4 097 424 тыс. руб. (19,49 % общей выручки) (31 декабря 2010 года – 3 755 114 тыс. руб.) была осуществлена некоммерческим организациям, контролируемым государством. Условия данных поставок были аналогичны условиям поставок третьим сторонам. Порядок установления тарифов на тепловую и электрическую энергию раскрыт в Пояснении 1(с).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года крупным покупателем тепловой энергии на общую сумму 1 950 737 тыс. руб. (9,3 % общей выручки) (31 декабря 2010 года – 1 559 595 тыс. руб.), является компания, входящая в группу компаний Газпром, находящуюся под контролем государства.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, крупным поставщиком газа, по договорным ценам, на сумму 5 261 590 тыс. руб. (2010 год – 5 225 502 тыс. руб.) является компания, контролируемая государством. Кредиторская задолженность Группы перед компаниями, контролируемые государством, по поставкам газа по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 9 157 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 20 098 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа получала кредиты в банках контролируемых государством, по рыночным ставкам. Задолженность Группы перед банками, контролируемые государством по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 3 844 387 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 93 754 тыс. руб.).

Прочие закупки от компаний, контролируемых государством, составляют незначительную часть от всех прочих закупок Группы.

Условия операций со связанными сторонами

На конец отчетных периодов остатки в расчетах со связанными сторонами являются необеспеченными, беспроцентными, за исключением кредитов, расчеты по ним подлежат урегулированию в большинстве случаев денежными средствами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

	2011 год	2010 год
Заработная плата и вознаграждения	75 687	62 533
	75 687	62 533

В отчетном периоде оценивались обязательства Группы перед высшими менеджерами по выплатам, связанным с расторжением трудового договора. Величина обязательств на 31 декабря 2011 года составляет 4 320 тыс. руб.

26 Концессионное соглашение

Группа использует комплексы объектов теплового хозяйства, находящиеся в муниципальной собственности, для оказания услуг по договорам энергоснабжения (поставки тепловой энергии). Право на использование объектов инфраструктуры теплового хозяйства получено от муниципальных органов власти в соответствии с концессионными соглашениями.

Соглашения могут быть расторгнуты по взаимному согласию сторон или в одностороннем порядке с предварительным уведомлением другой стороны. Руководство Группы оценивает вероятность расторжения договоров со стороны Концедента, как маловероятную, поскольку является основным поставщиком тепла в обслуживаемых регионах.

В соответствии с концессионными соглашениями Группа осуществляет платежи за пользование объектами инфраструктуры теплового хозяйства, определяемые по взаимному соглашению сторон и включаемые в состав операционных расходов. В течение 2010 и 2011 гг. Группа не производила улучшения (модернизацию) объектов теплового хозяйства и не имеет принятых на себя обязательств по модернизации указанных объектов в будущем.

27 События после отчетной даты

17 февраля 2012 года Группа частично реализовала прибыль в размере 139 277 тыс.руб. от приобретения в 2008 году дебиторской задолженности номиналом 276 248 тыс.руб. за 110 723 тыс. руб. Группа ожидает получение остальной части прибыли от приобретения данной дебиторской задолженности до конца 2012 года.