

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	10



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Пресненская набережная, 10
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №11» (ОАО «ТГК-11»)

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО ТГК-11 и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики и использование обоснованных суждений применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с

целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

Привлечение внимания

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на то, что сопоставимые данные, за исключением корректировок к информации, раскрытой по операциям со связанными сторонами (Пояснение 24), основаны на консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, проаудированной другим аудитором, который в своем заключении, датированном 28 апреля 2009 года, выразил аудиторское мнение с оговоркой по указанной консолидированной финансовой отчетности, так как он не смог удостовериться в отношении полноты раскрытия информации об операциях со связанными сторонами. Мы провели аудит корректировок, произведенных Группой для обеспечения полноты раскрытия операций со связанными сторонами за предыдущий год. По нашему мнению, данные корректировки являются уместными.

Другой аудитор также выразил аудиторское мнение с оговоркой, так как он не смог удостовериться в отношении возмещаемости займа выданного в размере 550 436 тысяч рублей, включая начисленные проценты, по состоянию на 31 декабря 2008 года. В Пояснении 13 к консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация в отношении погашения данного займа.

ЗАО КРМГ

ЗАО КРМГ
26 апреля 2010 года

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Поясн.	2009	2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	15 127 849	13 089 116
Авансы выданные	12	30 065	537 817
Нематериальные активы		149 234	146 730
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	61 786	110 630
Итого внеоборотные активы		15 368 934	13 884 293
Оборотные активы			
Запасы	10	969 498	700 654
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 184 397	1 737 059
Авансы выданные	12	121 478	91 945
Текущий налог на прибыль		14 650	51 189
НДС к возмещению		7 534	5 050
Займы выданные	13	250 000	550 736
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 076	22 137
Итого оборотные активы		3 554 633	3 158 770
ИТОГО АКТИВЫ		18 923 567	17 043 063

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10–48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Поясн.	2009	2008
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	5 128 277	5 128 277
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(20 671)	(20 671)
Добавочный капитал	15	125 590	125 590
Нераспределенная прибыль		7 407 147	6 558 935
Итого капитал		12 640 343	11 792 131
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	16	1 002 794	25 865
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	279 024	261 765
Резервы	18	79 048	91 722
Отложенные налоговые обязательства	8	1 096 718	1 267 415
Итого долгосрочные обязательства		2 457 584	1 646 767
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	16	2 121 052	1 830 742
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	960 184	818 422
Обязательство по налогу на прибыль		4 653	9 579
Прочие налоговые обязательства	20	202 006	422 401
Авансы, полученные от покупателей		195 594	195 147
Обязательства по вознаграждениям работникам		121 197	96 228
Резервы	18	220 954	231 646
Итого краткосрочные обязательства		3 825 640	3 604 165
Итого обязательства		6 283 224	5 250 932
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18 923 567	17 043 063

Генеральный директор

Кожемяко С.И.

Главный бухгалтер

Чиженко И.В.



26 апреля 2010 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Поясн.	2009	2008
Выручка	5	17 394 025	15 925 822
Прочие операционные доходы	5	215 674	209 293
Операционные расходы	6	(16 766 194)	(15 301 820)
Результаты операционной деятельности		843 505	833 295
Финансовые доходы	7	49 730	98 065
Финансовые расходы	7	(338 519)	(221 016)
Чистые финансовые расходы		(288 789)	(122 951)
Прибыль до налогообложения		554 716	710 344
Налог на прибыль	8	403 459	65 567
Прибыль за год		958 175	775 911
Итого совокупная прибыль за год		958 175	775 911
Прибыль на обыкновенную акцию, базовая и разводненная (в руб. на акцию)	15	0,0019	0,0015

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10–48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Поясн.	2009	2008
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		554 716	710 344
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	6	1 001 463	946 056
Убыток от выбытия основных средств	6	17 597	1 589
Имущество, отраженное по результатам инвентаризации	5	(534)	(29 062)
Резерв под устаревание запасов		-	(6 144)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	6	505 980	(101 408)
Прочие резервы		(8 522)	(9 618)
Чистые финансовые расходы		288 789	122 951
Корректировки по прочим неденежным операциям		43 240	(183)
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и процентов		2 402 729	1 634 525
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(801 858)	(573 224)
Увеличение запасов		(268 310)	(87 584)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(36 971)	26 807
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению		(2 484)	10 677
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		298 719	(158 506)
(Уменьшение)/увеличение прочих налоговых обязательств		(220 395)	189 678
Увеличение задолженности по оплате труда		24 969	28 550
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(2 052)	(39 727)
Увеличение авансов, полученных от покупателей		447	1 794
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1 394 794	1 032 990
Проценты уплаченные		(386 172)	(201 923)
Возвращенный налог на прибыль		195 680	44 960
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		1 204 302	876 027

	Поясн.	2009	2008
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(2 628 175)	(1 506 291)
Поступления от продажи основных средств		8 636	17 912
Приобретение нематериальных активов		(2 504)	(24 738)
Погашение/(предоставление) займов		250 000	(500 000)
Прочие		3 168	1 334
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(2 368 875)	(2 011 783)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от займов и кредитов		11 642 760	12 015 428
Погашение займов и кредитов		(10 345 748)	(10 792 573)
Дивиденды выплаченные		(1 389)	(2 411)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(36 148)	(53 529)
Акции, переданные ООО «Нефть-Актив»	15	(109 963)	-
Выкуп собственных акций у акционеров		-	(20 671)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности		1 149 512	1 146 244
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(15 061)	10 488
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		22 137	11 649
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	14	7 076	22 137

Капитал, причитающийся акционерам ТГК-11					
Поясн.	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2008 года	5 128 277	-	125 590	5 783 024	11 036 891
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	775 911	775 911
Выкуп собственных акций	-	(20 671)	-	-	(20 671)
На 31 декабря 2008 года	5 128 277	(20 671)	125 590	6 558 935	11 792 131
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	958 175	958 175
Акции, переданные ООО «Нефть-Актив»	-	-	-	(109 963)	(109 963)
На 31 декабря 2009 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 407 147	12 640 343

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 11» (далее - 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 присоединения к ТГК-11.

Головной офис ТГК-11 расположен по адресу: 630007, Россия, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 5.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа ОАО «Территориальная генерирующая компания №11» (далее - Группа) включает в себя ТГК-11 и ее дочерние общества:

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

Основной деятельностью Группы является выработка электрической и тепловой энергии.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(с) Государственное регулирование тарифов на электро- и теплоэнергию

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем контроля над тарифами на электро- и теплоэнергию. 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) База определения стоимости

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

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

В данной Финансовой отчетности все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

В целях подготовки данной Финансовой отчетности руководство Группы применило ряд оценочных значений и допущений в отношении оценки активов, обязательств, доходов, расходов и условных активов и обязательств. Оценочные значения и суждения постоянно анализируются и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Фактические данные могут отличаться от данных оценочных значений.

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в Финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 22 – резерв под обесценение дебиторской задолженности; и
- Пояснение 21 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 17 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Пояснение 18 – резервы; и

- Пояснение 23 – условные обязательства.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2009 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении следующего:

- определение и представление операционных сегментов;
- представление финансовой отчетности; и
- раскрытие информации о связанных сторонах.

(i) Определение и представление операционных сегментов

Начиная с 1 января 2009 года, Группа определяет и представляет операционные сегменты на основе внутренних отчетов, которые предоставляются Генеральному директору ТГК-11 (главному ответственному лицу Группы по операционным вопросам). Данное изменение учетной политики связано с началом применения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Ранее в консолидированной финансовой отчетности Группы не раскрывалась информация об операционных сегментах. Сопоставимые сегментные показатели представлены в данной Финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8. Данное изменение учетной политики затрагивает исключительно вопросы представления и раскрытия информации в финансовой отчетности, соответственно не влияет на величину прибыли в расчете на акцию.

Операционный сегмент представляет компонент Группы, который осуществляет хозяйственную деятельность, в результате которой поступает выручка и осуществляются расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы, а также существует отдельная финансовая информация. Результаты деятельности операционного сегмента на регулярной основе представляются руководству Группы, по результатам анализа которых принимаются решения о распределении ресурсов и оцениваются результаты финансово-хозяйственной деятельности каждого отдельного сегмента.

Результаты деятельности сегмента, представляемые главному ответственному лицу Группы по операционным вопросам, включают показатели, прямо относящиеся к деятельности сегмента, так и показатели, которые могут быть распределены на него на разумной основе. Нераспределенные статьи в основном включают корпоративные активы (главным образом исполнительного аппарата ТГК-11), расходы исполнительного аппарата ТГК-11, активы и обязательства по налогу на прибыль, а также доходы, расходы и активы дочерних компаний ТГК-11.

Капитальные затраты сегмента включают все затраты за отчетный период на приобретение основных средств и нематериальных активов.

(ii) Представление финансовой отчетности

Группа применяет новую редакцию МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), которая вступила в силу с 1 января 2009 года. В результате, в консолидированном отчете об изменениях капитала Группа представляет все данные об изменениях капитала, связанных с операциями с собственниками, в то время как данные об изменениях капитала, не связанных с операциями с собственниками, представлены в

консолидированном отчете о совокупной прибыли. Данный порядок представления был применен в данной Финансовой отчетности.

Сравнительные данные были представлены таким образом, чтобы обеспечить соответствие новой редакции данного стандарта. Поскольку данное изменение учетной политики затрагивает только вопросы представления информации в отчетности, оно не влияет на величину прибыли в расчете на акцию.

(iii) Раскрытие информации о связанных сторонах

Пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках по расчетам с ними, в том числе о принятых на себя обязательствах по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, контролируемым государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний в части представления, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.

Руководством Группы было принято решение о начале применения пересмотренного МСФО (IAS) 24 (2009) в части освобождения по раскрытию информации об операциях с предприятиями, контролируемыми государством, в данной Финансовой отчетности. Соответствующие корректировки были внесены в раскрытие информации о связанных сторонах в части сопоставимости данных за 2008 год (Пояснение 24).

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей Финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в Пояснении 2(е), касающемся изменений в учетной политике.

(а) Принципы консолидации

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть реализованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергается изменениям в тех случаях, когда ее необходимо привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Все внутригрупповые остатки по расчетам, операции, а также нереализованная прибыль и расходы по внутригрупповым операциям, исключаются в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности.

(b) Операции в иностранной валюте

Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу на эту дату. Немонетарные активы и обязательства,

выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(с) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения.

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.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой 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. К займам и дебиторской задолженности относятся займы выданные, дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется Группой на дату их возникновения.

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 производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

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

(d) 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 за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала 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.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, т.е. на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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.

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих операционных доходов» или «операционных расходов» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его 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. Арендные 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.

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

- | | |
|-------------------------------------|--------------|
| • Генерация тепло- и электроэнергии | 25 - 60 лет; |
| • Тепловые сети | 10 - 30 лет; |
| • Прочие | 10 - 40 лет. |

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

(f) Нематериальные активы

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

(g) 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 отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

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, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

Для оценки себестоимости запасов используется метод средневзвешенной стоимости.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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 обесцененными, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. 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 «высвобождения 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.

(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. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются 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.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Пенсионные планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом оно не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Пенсионные планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к

услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных допущений, превышающие 10% от наибольшей из двух величин: стоимости активов плана пенсионного обеспечения или признанных обязательств по пенсионному плану, - путем отражения в составе прибыли или убытка за период в течение оставшегося срока ожидаемой средней продолжительности трудовой деятельности работников.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(l) 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 электроэнергии и тепловой энергии устанавливаются Федеральной службой по тарифам или Региональными энергетическими комиссиями.

(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.

(m) 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.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем

пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых активов.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение 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 составе прибыли или убытка за период с применением метода эффективной ставки процента.

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

(о) 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 следующих временных разниц: 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, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. 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 предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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.

(р) 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, приходящейся на акционеров материнской компании, на средневзвешенное количество акций в обращении в течение отчетного периода. Группа не выпускала финансовых инструментов, которые потенциально могут разводить прибыль на акцию.

(q) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям, за исключением принятых досрочно и указанных в Пояснении 2 (е), еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года, и их требования не учитывались при подготовке данной Финансовой отчетности. Новые стандарты не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, кроме МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Этот новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

4 Операционные сегменты

Группа выделяет следующие операционные сегменты:

- Генерация (производство теплотенергии и электротенергии) на территории Омской области;
- Генерация (производство теплотенергии и электротенергии) на территории Томской области.

Информация по результатам деятельности сегментов Группы представлена в таблицах ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Омск	Томск	Нераспределенные	Балансирующие статьи	Итого
Выручка от внешних продаж	12 397 028	4 682 777	44 542	269 678	17 394 025
Выручка от продаж между сегментами	11 340	-	2 365 278	(2 376 618)	-
Амортизация	605 190	412 649	29 600	(45 976)	1 001 463
Доходы по процентам	-	-	75 446	(72 278)	3 168
Результаты сегмента	1 386 240	675 453	(248 522)	34 965	1 848 136

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Омск	Томск	Нераспределенные	Балансирующие статьи	Итого
Выручка от внешних продаж	11 709 418	4 108 194	104 321	3 889	15 925 822
Выручка от продаж между сегментами	15 523	-	904 937	(920 460)	-
Амортизация	620 866	394 619	27 539	(96 968)	946 056
Доходы по процентам	90	-	51 501	(734)	50 857
Результаты сегмента	1 467 805	745 503	(244 166)	(138 934)	1 830 208

Результаты сегментов, предоставляемые главному ответственному лицу Группы по операционным вопросам, включают показатели доходов и расходов, определенные по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Для целей управленческого учета Группы результаты сегментов определяются как прибыль от операционной деятельности, скорректированная на сумму амортизации и процентные доходы.

Информация об активах сегментов Группы представлена ниже:

На 31 декабря 2009 года:

	Омск	Томск	Нераспределенные	Балансирующие статьи	Итого
Активы	9 707 293	8 816 625	1 227 651	(828 002)	18 923 567
Капитальные затраты	1 423 366	1 595 742	38 015	25 122	3 082 245

На 31 декабря 2008 года:

	Омск	Томск	Нераспределенные	Балансирующие статьи	Итого
Активы	8 307 224	8 277 378	1 465 019	(1 006 558)	17 043 063
Капитальные затраты	661 614	506 587	82 937	90 364	1 341 502

Балансирующие статьи представлены исключением операций между сегментами и остатков по расчетам по таким операциям, а также корректировками при реклассификации статей и другими корректировками, обусловленными различиями в учете по Российским стандартам бухгалтерского учета и МСФО.

Сверка результатов сегментов, определенных по Российским стандартам бухгалтерского учета, с данным показателем по МСФО представлена в таблице ниже:

	2009	2008
Омск	1 386 240	1 467 805
Томск	675 453	745 503
Нераспределенные	(248 522)	(244 166)
Результаты сегментов по Российским стандартам бухгалтерского учета	1 813 171	1 969 142
Изменение резервов по заработанным и неиспользованным отпускам и премиям	(14 056)	13 055
Изменение других резервов	(52 625)	(3 478)
Прочие балансирующие статьи	101 646	(148 511)
Результаты сегментов по МСФО	1 848 136	1 830 208

Сверка активов сегментов, определенных по Российским стандартам бухгалтерского учета, с данным показателем по МСФО представлена в таблице ниже:

	2009	2008
Омск	9 707 293	8 307 224
Томск	8 816 625	8 277 378
Нераспределенные	1 227 651	1 465 019
Итого активы по Российским стандартам бухгалтерского учета	19 751 569	18 049 621
Разница в балансовой стоимости основных средств	(415 941)	(486 702)
Остатки по расчетам между сегментами	(235 500)	(190 337)
Процентные доходы: эффект от дисконтирования	(17 124)	(34 216)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(31 501)	-
Инвестиции в дочерние общества	(187 434)	(187 434)
Прочие балансирующие статьи	59 498	(107 869)
Итого активы по МСФО	18 923 567	17 043 063

5 Доходы от операционной деятельности

	2009	2008
Выручка		
Реализация тепловой энергии	9 510 959	7 906 721
Реализация электроэнергии	7 250 577	7 210 739
Реализация воды и конденсата	407 996	327 538
Реализация химически очищенной воды	49 359	30 541
Выполнение ремонтных и ремонтно-строительных работ	43 434	99 132
Прочая выручка	131 700	351 151
	17 394 025	15 925 822
	2009	2008
Прочие операционные доходы		
Имущество, отраженное по результатам инвентаризации	534	29 062
Штрафы, пени, неустойки по договорам	131 549	98 108
Доходы от операционной аренды	40 364	35 139
Прочие операционные доходы	43 227	46 984
	215 674	209 293

6 **Операционные расходы**

	2009	2008
Топливо	7 187 349	6 885 285
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам, а также связанные с выплатами работникам налоги	2 870 289	2 431 853
Прочие материалы	1 485 794	607 765
Амортизация	1 001 463	946 056
Передача электро - и теплоэнергии	961 461	777 324
Покупная электро - и теплоэнергия	790 816	1 026 507
Водоснабжение	526 504	438 854
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	505 980	(101 408)
Ремонт и техническое обслуживание	471 880	537 335
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	334 238	426 948
Аренда	259 909	298 216
Абонентская плата	163 588	138 615
Комиссионное вознаграждение	136 368	70 796
Охрана	116 695	118 212
Транспортные расходы	74 758	117 330
Убыток от выбытия основных средств	17 597	1 589
Прочие операционные расходы	655 270	681 042
Капитализированные расходы	(793 765)	(100 499)
	16 766 194	15 301 820

7 **Финансовые доходы и финансовые расходы**

	2009	2008
Финансовые доходы		
Проценты по займам выданным	302	50 736
Процентные доходы: эффект от дисконтирования	18 398	20 766
Прочие доходы	31 030	26 563
	49 730	98 065

	2009	2008
Финансовые расходы		
Процентные расходы по займам и кредитам	240 709	150 200
Обесценение займа выданного	50 736	-
Процентные расходы: эффект от дисконтирования	13 319	30 551
Процентные расходы, относящиеся к обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	19 311	22 363
Расходы по финансовой аренде	14 444	17 902
	338 519	221 016

8 Налог на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2008 году: 24%). С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль российских компаний снижена до 20%.

	2009	2008
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(29 694)	(37 974)
Корректировки в отношении предшествующих лет	262 456	57 592
	232 762	19 618
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(157 873)	(77 470)
Снижение ставки налога	-	279 496
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	263 264	-
Уточнения налогооблагаемой базы по основным средствам	65 306	(156 077)
	170 697	45 949
Итого налог на прибыль	403 459	65 567

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2009		2008	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	554 716	100	710 344	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(110 943)	(20)	(170 483)	(24)
Снижение ставки налога	-	-	279 496	39
Корректировки в отношении предшествующих лет	262 456	47	57 592	8
Чистый налоговый эффект невычитаемых расходов/ необлагаемых доходов	(76 624)	(13)	55 039	8
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	263 264	47	-	-
Уточнения налогооблагаемой базы по основным средствам	65 306	12	(156 077)	(22)
	403 459	73	65 567	9

Перерасчет налога на прибыль за предыдущие периоды в размере 262 456 тыс. руб., в основном, связан с окончанием в 2009 году судебного процесса по налогу на прибыль в пользу ТГК-11 (см. следующий абзац).

23 марта 2009 года Федеральный арбитражный суд Западно-Сибирского округа вынес решение в пользу ТГК-11 по налоговым спорам в отношении размера расходов, принимаемых для налогообложения прибыли ОЭГК, за 2005 и 2006 гг., в том числе в отношении применения ускоренной амортизации по оборудованию, используемому в условиях агрессивной среды.

В результате Группа отразила налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в размере 1 316 340 тыс. руб., что привело к возникновению дохода по налогу на прибыль в размере 263 264 тыс. руб. Также была скорректирована налоговая стоимость основных средств, что привело к снижению отложенных налоговых обязательств Группы в размере 65 306 тыс. руб.

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%.

	2009	2008
<i>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</i>		
Резервы	43 044	43 202
Запасы	5 591	5 871
Торговая и прочая дебиторская задолженность	65 255	25 613
Налоговый убыток, переносимый на будущее	224 037	-
Прочие	14 376	18 862
	<u>352 303</u>	<u>93 548</u>
<i>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</i>		
Основные средства	1 409 451	1 350 309
Прочие	39 570	10 654
	<u>1 449 021</u>	<u>1 360 963</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>1 096 718</u>	<u>1 267 415</u>

Все изменения временных разниц отражены в прибыли и убытках отчетного периода.

9 Основные средства

	Генерация тепло-и электро- энергии	Теплосети	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
<i>Фактическая стоимость</i>					
На 1 января 2008 года	9 996 797	2 714 696	1 116 871	417 385	14 245 749
Приобретения	29 060	-	98 268	1 220 094	1 347 422
Передача	280 299	341 812	225 247	(847 358)	-
Выбытия	(9 134)	-	(22 674)	-	(31 808)
На 31 декабря 2008 года	<u>10 297 022</u>	<u>3 056 508</u>	<u>1 417 712</u>	<u>790 121</u>	<u>15 561 363</u>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2008 года	(946 657)	(431 214)	(160 686)	-	(1 538 557)
Начисление амортизации	(587 320)	(229 378)	(129 358)	-	(946 056)
Выбытия	6 425	-	5 941	-	12 366
На 31 декабря 2008 года	<u>(1 527 552)</u>	<u>(660 592)</u>	<u>(284 103)</u>	<u>-</u>	<u>(2 472 247)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2008 года	9 050 140	2 283 482	956 185	417 385	12 707 192
На 31 декабря 2008 года	<u>8 769 470</u>	<u>2 395 916</u>	<u>1 133 609</u>	<u>790 121</u>	<u>13 089 116</u>

	Генерация тепло-и электро- энергии	Теплосети	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
Фактическая стоимость					
На 1 января 2009 года	10 297 022	3 056 508	1 417 712	790 121	15 561 363
Приобретения	-	-	-	3 079 741	3 079 741
Передача	2 733 305	154 383	305 980	(3 193 668)	-
Выбытия	(976)	(13 556)	(18 200)	(21 617)	(54 349)
На 31 декабря 2009 года	<u>13 029 351</u>	<u>3 197 335</u>	<u>1 705 492</u>	<u>654 577</u>	<u>18 586 755</u>
Накопленная амортизация					
На 1 января 2009 года	(1 527 552)	(660 592)	(284 103)	-	(2 472 247)
Начисление амортизации	(621 880)	(233 225)	(146 358)	-	(1 001 463)
Выбытия	754	9 589	4 461	-	14 804
На 31 декабря 2009 года	<u>(2 148 678)</u>	<u>(884 228)</u>	<u>(426 000)</u>	<u>-</u>	<u>(3 458 906)</u>
Балансовая стоимость					
На 1 января 2009 года	8 769 470	2 395 916	1 133 609	790 121	13 089 116
На 31 декабря 2009 года	<u>10 880 673</u>	<u>2 313 107</u>	<u>1 279 492</u>	<u>654 577</u>	<u>15 127 849</u>

Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге в обеспечение кредитных договоров по состоянию на 31 декабря 2009 года, составляет 415 359 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 178 413 тыс. руб.).

В 2009 году капитализированные проценты по кредитам составили 134 360 тыс. руб. (в 2008 году: 45 446 тыс. руб.), средневзвешенная ставка капитализации – 15,3% (за 2008 год: 11,6%).

Арендованные машины и оборудование

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

	2009	2008
Первоначальная стоимость	175 505	198 173
Накопленная амортизация	(34 138)	(32 135)
Балансовая стоимость	<u>141 367</u>	<u>166 038</u>

10 Запасы

	2009	2008
Производственные запасы топлива	783 620	522 441
Сырье и материалы	186 837	180 299
	970 457	702 740
Резерв под устаревание запасов	(959)	(2 086)
Балансовая стоимость запасов	969 498	700 654

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2009	2008
<i>Долгосрочная</i>		
Векселя к получению	-	104 395
Прочая дебиторская задолженность	61 847	6 235
Резерв под обесценение	(61)	-
	61 786	110 630
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	2 664 884	1 878 725
Резерв под обесценение торговой задолженности	(786 796)	(441 956)
Векселя к получению	1 337	63 900
Прочая дебиторская задолженность	565 555	370 064
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(260 583)	(133 674)
	2 184 397	1 737 059

Балансовая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2009 года рассчитана с использованием ставки дисконтирования 15,5% (на 31 декабря 2008 года – 13,1%).

В 2009 году средний срок отсрочки платежа, предоставляемого покупателям Группы, составлял 45 дней (2008 год – 31 день).

12 **Авансы выданные**

	2009	2008
<i>Внеоборотные активы</i>		
Авансы, выданные под капитальные расходы	30 065	537 817
	30 065	537 817
<i>Оборотные активы</i>		
Авансы выданные (за вычетом резерва под обесценение: по состоянию на 31 декабря 2009 года - в размере 10 012 тыс. руб., на 31 декабря 2008 года - отсутствует)	121 478	91 945
	121 478	91 945

13 **Займы выданные**

По состоянию на 31 декабря 2008 года в отчетности Группы отражен необеспеченный займ в сумме 500 000 тыс. руб., выданный в июне 2008 года, со сроком погашения в сентябре 2009 года.

Сумма займа выданного, отраженная в Финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года, была полностью погашена денежными средствами в первом квартале 2010 года.

14 **Денежные средства и их эквиваленты**

	2009	2008
Денежные средства в рублях в кассе	154	258
Денежные средства в рублях на счетах в банках	2 363	10 327
Прочие денежные эквиваленты	4 559	11 552
	7 076	22 137

15 **Капитал**

(a) **Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года объявленный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 512 827 729 472 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб.

(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 предприятий Группы и отражены по стоимости приобретения.

(с) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов ТГК-11 ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности ТГК-11, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 года величина нераспределенной прибыли ТГК-11, включая прибыль за отчетный год, составила 1 112 429 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 776 063 тыс. руб.).

В 2009 году и до даты утверждения Финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа дивиденды не объявляла. Группа также не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2008 год.

(d) Акции, переданные ООО «Нефть-Актив»

В феврале 2008 года Группа получила иск от ООО «Нефть-Актив», акционера Томскэнерго, о признании недействительной реорганизации Томскэнерго в форме присоединения к ТГК-11 в связи с ненадлежащим уведомлением ООО «Нефть-Актив» о проведении внеочередного общего собрания акционеров Томскэнерго 24 августа 2007 года. 4 июля 2008 года Арбитражный суд г. Москвы принял решение об удовлетворении требований ООО «Нефть-Актив» в полном объеме. Постановлением Девятого Арбитражного апелляционного суда г. Москвы от 8 декабря 2008 года указанное решение оставлено без изменения. В феврале 2009 года ТГК-11 направило кассационную жалобу в Федеральный Арбитражный суд Московского округа.

ТГК-11 и ООО «Нефть-Актив» заключили мировое соглашение, которое было утверждено Определением Федерального Арбитражного суда Московского округа 15 июля 2009 года. В соответствии с условиями данного мирового соглашения ТГК-11 должно было передать в собственность ООО «Нефть-Актив» 7 657 430 027 штук обыкновенных акций ТГК-11. В сентябре 2009 года 7 657 430 027 штук обыкновенных акций ТГК-11 были переданы ООО «Нефть-Актив», стоимость передачи данных акций для Группы составила 109 963 тыс. руб.

Так как мировое соглашение является урегулированием отношений с ООО «Нефть-Актив» в части реализации его прав как акционера Томскэнерго в результате реорганизации ТГК-11, то операция по передаче акций была отражена в консолидированном отчете об изменениях капитала как уменьшение нераспределенной прибыли.

(е) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного года, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, выкупленных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

	2009	2008
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	512 102 447 322	512 645 418 112
Прибыль за год, причитающаяся акционерам	958 175	775 911
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в российских рублях	0,0019	0,0015

(Г) 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.

16 Займы и кредиты

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную информацию по займам и кредитам Группы.

	Валюта	Эффективная ставка (годовых)	Срок погашения	31 декабря 2008 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	11,51-13,1%	2010	25 865
				25 865
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Краткосрочные кредиты банков	Руб.	9,0-16,0%	2009	1 795 532
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.	11,5-13,1%	2009	35 210
				1 830 742
	Валюта	Эффективная ставка (годовых)	Срок погашения	31 декабря 2009 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты банков	Руб.	14,2%	2012	1 000 000
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	12,6%	2011	2 794
				1 002 794
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Краткосрочные кредиты банков	Руб.	9,7-24,4%	2010	2 095 885
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.	12,6%	2010	25 167
				2 121 052

Кредиты банков

Кредиты банков получены с фиксированной процентной ставкой.

Эффективная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по займу на дату его получения.

Кредиты банков в основном представляют собой открытые кредитные линии на финансирование операционной деятельности и имеют следующее обеспечение: основные средства балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2009 года 415 359 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 178 413 тыс. руб.).

Обязательства по финансовой аренде

Договоры финансовой аренды заключены преимущественно на аренду автотранспорта и теплотрассы. 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:

	2009		2008	
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Минимальные будущие арендные платежи	Процент
Менее одного года	32 240	7 073	51 131	15 921
От одного до пяти лет	3 430	636	32 748	6 883
	35 670	7 709	83 879	22 804

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа предоставляет следующие программы долгосрочных пенсионных и социальных выплат:

- пенсионный план с установленными взносами (Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики); и
- пенсионные планы с установленными выплатами, регулируемые коллективными договорами, включающими единовременные пособия в случае смерти работника, единовременные пособия по выходу на пенсию либо инвалидности, а также финансовую поддержку заслуженным работникам и пенсионерам.

Взносы в Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики в размере 1 286 тыс. руб. были отнесены на операционные расходы (за 2008 год – 26 718 тыс. руб.).

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

Ниже в таблице указаны суммы обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	2009	2008
Дисконтированная стоимость обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	189 534	222 001
Непризнанная стоимость трудовых услуг прошлых периодов	(15 222)	(13 871)
Непризнанные актуарные убытки	104 712	53 635
Чистое обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами	279 024	261 765

Изменение текущей стоимости обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	2009	2008
Обязательство на 1 января	261 765	279 129
Стоимость услуг текущего периода	8 620	21 251
Процентные расходы	19 311	22 363
Актуарные прибыли	(3 896)	(9 952)
Стоимость услуг прошлых периодов	3 998	8 051
Сокращение плана	(2 927)	(49 758)
Выплаты работникам	(7 847)	(9 319)
Обязательство на 31 декабря	279 024	261 765

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

Ниже в таблице представлены основные актуарные допущения:

	2009	2008
Ставка дисконтирования	9,5%	9%
Рост заработной платы	8%	8%
Текучесть кадров	6%	6%
Средний возраст выхода на пенсию		
Для мужчин	57,5	57,5
Для женщин	54,0	53,5
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию		
Для мужчин	3,8	3,8
Для женщин	19,4	19,4

18 Резервы

	2009	2008
<i>Долгосрочные резервы</i>		
Резерв на рекультивацию земель	79 048	90 012
Резерв по налогам	-	1 710
	79 048	91 722
<i>Краткосрочные резервы</i>		
Резерв по премиям	89 848	80 537
Резерв по заработанным и неиспользованным отпускам	44 322	39 578
Резерв по налогам	-	73 492
Резерв на рекультивацию земель	2 000	5 880
Прочие резервы	84 784	32 159
	220 954	231 646

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 2009 года с использованием ставки дисконтирования 8,41% годовых (по состоянию на 31 декабря 2008 года – 13,1% годовых).

Ниже представлено движение по резерву на рекультивацию земель:

	2009	2008
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	95 892	109 707
Высвобождение дисконта	13 319	12 627
Изменения в оценке существующих обязательств	(28 163)	(26 442)
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	81 048	95 892

Резерв по премиям

Резерв по премиям включает в себя премии и прочие аналогичные вознаграждения работникам, начисленные по результатам оказания работниками услуг в отчетном периоде с учетом единого социального налога по эффективной ставке 22,3%.

Резерв по заработанным и неиспользованным отпускам

Оценка резерва по заработанным и неиспользованным отпускам сделана на основе средней заработной платы работников за отчетный период, средней численности работников и количества заработанных, но неиспользованных дней отпуска, с учетом единого социального налога по эффективной ставке 22,3%.

Резерв по налогам

На основании соглашения, заключенного между ОАО «Омскэнерго», ОАО «Омская электрогенерирующая компания», ОАО «Омская энергосбытовая компания» и ОАО «Омская магистральная сетевая компания», подписанного 28 февраля 2007 г., новые общества, выделенные в результате реорганизации ОАО «Омскэнерго», несут солидарную ответственность перед кредиторами по обязательствам, возникшим до реорганизации ОАО «Омскэнерго». Доля ответственности ТГК-11 составляет 79,21%.

На 31 декабря 2008г. руководство Группы создавало резерв по солидарной ответственности на суммы задолженности по результатам налоговых проверок ОАО «Омскэнерго» за 2003 и 2004 годы в размере 75 202 тыс. руб.

В сентябре 2009 г. ТГК-11 подало иск в Арбитражный суд г. Москвы о признании недействительным соглашения о солидарной ответственности в части распределения налоговых обязательств ОАО «Омскэнерго». На дату данной Финансовой отчетности судебное разбирательство не окончено, вступивший в законную силу судебный акт отсутствует.

Основываясь на существующей судебной практике, руководство Группы оценивает вероятность положительного решения в пользу ТГК-11 как высокую. На основании изложенного, на 31 декабря 2009 г. руководство Группы приняло решение о восстановлении ранее начисленного резерва.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность	918 082	739 653
Прочая кредиторская задолженность	42 102	78 769
	960 184	818 422

В 2009 году средний срок кредита на закупку составлял 32 дня (2008 год: 19 дней). Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения кредиторской задолженности в установленные сроки.

20 Прочие налоговые обязательства

	2009	2008
Налог на добавленную стоимость	61 135	226 127
Налог на землю	60 333	64 717
Единый социальный налог	33 036	23 921
Налог на доходы физических лиц	26 208	35 122
Налог на имущество	1 236	52 205
Прочие налоги	20 058	20 309
	202 006	422 401

21 Операционная аренда

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

	2009	2008
Менее года	243 139	32 509
От 1 до 5 лет	30 211	94 465
Свыше 5 лет	31 551	201 293
	304 901	328 267

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

Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного года до пяти лет с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

22 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 всему 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 займов выданных.

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.

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

	Балансовая стоимость	
	2009	2008
Займы и дебиторская задолженность	2 496 183	2 398 425
Денежные средства и их эквиваленты	7 076	22 137
	2 503 259	2 420 562

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

	Балансовая стоимость	
	2009	2008
Задолженность юридических лиц	884 998	784 306
Задолженность физических лиц (население)	993 090	652 463
	1 878 088	1 436 769

Убытки от обесценения

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

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
	2009	2009	2008	2008
Непросроченная	2 048 272	34 602	1 278 566	-
Просроченная на 0-90 дней	139 405	11 739	154 056	-
Просроченная на 91-180 дней	36 740	11 223	123 971	-
Просроченная на 181-365 дней	115 810	41 444	53 602	1 078
Просроченная на срок более года	953 396	948 432	813 124	574 552
	3 293 623	1 047 440	2 423 319	575 630

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

- в отношении дебиторов – “юридических лиц”: резерв начисляется в случае, когда в отношении дебитора приняты все возможные меры истребования, в результате которых не произведены расчеты (полностью или частично) либо не получены иные гарантии оплаты задолженности в будущих периодах;
- в отношении дебиторов – “физических лиц”: резерв начисляется на задолженность со сроком возникновения свыше 365 дней, при условии отсутствия поступления оплаты от данного дебитора в течение этого периода.

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

	2009	2008
Остаток на начало года	575 630	802 202
Прирост резерва	522 812	126 426
Уменьшение резерва в связи с восстановлением списанных сумм	(26 844)	(227 834)
Списание безнадежной задолженности за счет резерва	(24 158)	(125 164)
Остаток на конец года	1 047 440	575 630

(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.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы открыты следующие кредитные линии:

- от ОАО «Газпромбанк» с лимитом до 2 330 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до декабря 2010 года;
- от ЗАО «ЮниКредитБанк» с лимитом до 700 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до декабря 2010 года;
- от ЗАО «Райффайзенбанк» с лимитом до 400 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до ноября 2010 года;
- от ЗАО «Райффайзенбанк» с лимитом до 500 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до июня 2010 года;
- от ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» с лимитом до 1 000 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до августа 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы открыты следующие овердрафты:

- от ОАО «Газпромбанк» с лимитом до 170 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до сентября 2010 года.

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. Потоки денежных средств по договору в отношении займов и кредитов представлены за исключением суммы процентных платежей, так как кредитные линии, открытые Группой, не имеют строгого графика погашения.

Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2009 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	2-5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 081 381	1 081 381	1 081 381	-
Займы и кредиты	3 095 885	3 095 885	2 095 885	1 000 000
Обязательства по финансовой аренде	27 961	35 670	32 240	3 430
	4 205 227	4 212 936	3 209 506	1 003 430

Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2008 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	2-5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	914 650	914 650	914 650	-
Займы и кредиты	1 795 532	1 795 532	1 795 532	-
Обязательства по финансовой аренде	61 075	83 879	51 131	32 748
	2 771 257	2 794 061	2 761 313	32 748

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут 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.

(i) Процентный риск

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 и капитала Группы.

Справедливая стоимость

Руководство признает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы примерно равна их балансовой стоимости.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов, были использованы следующие существенные методы и допущения.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость текущей торговой и прочей дебиторской задолженности несущественно отличается от балансовой стоимости, в связи с тем, что эффект временной стоимости денег незначителен.

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость текущей торговой и прочей кредиторской задолженности несущественно отличается от балансовой стоимости, в связи с тем, что эффект временной стоимости денег незначителен.

По займам и кредитам справедливая стоимость определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по обязательствам по финансовой аренде определяется на основании данных об аналогичных договорах аренды.

Процентные ставки, используемые при определении справедливой стоимости

Величина процентных ставок, используемых в соответствующих случаях для дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств, составила:

	2009	2008
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,6% - 15,5%	11,51% - 13,1%
Займы и кредиты	9,7% - 24,4%	9% - 16%

(е) Управление капиталом

Основной задачей руководства Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности, нормальных коэффициентов достаточности капитала для целей поддержания непрерывности деятельности и максимизации доходов акционеров и поддержания оптимальной структуры капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Компании Группы не являются объектом внешних требований в отношении показателей структуры капитала.

23 Условные обязательства

(а) Страхование

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имеет страховое покрытие в отношении производственных сооружений и оборудования в размере 13 481 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 11 988 364 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 185 172 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 140 664 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

Предприятия 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.

(с) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из

своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую Финансовую отчетность.

(d) Обязательства по природоохранной деятельности

Деятельность предприятий 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 компаний 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 2009 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.

24 Раскрытие информации о связанных сторонах

1 июля 2008 года завершилась реорганизация ОАО «РАО «ЕЭС России» (далее – РАО ЕЭС), в результате которой акции дочерних компаний, принадлежащих РАО ЕЭС, были переданы акционерам РАО ЕЭС, и РАО ЕЭС прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо. До реорганизации РАО ЕЭС принадлежало 50,47% акций ТГК-11.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года ТГК-11 не контролировалось другими юридическими и физическими лицами. Несколько компаний оказывало существенное влияние на ТГК-11. Часть акционеров ТГК-11, оказывающих существенное влияние на Группу, контролируются государством.

Операции Группы со связанными сторонами происходят с акционерами, предприятиями, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, и с компаниями, контролируемые государством.

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

Связанные стороны	Вид операции	Покупки от связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Покупки от связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Прочие операции за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Компании, контролируемые акционерами ТГК-11	Предоставление займа	-	-	500 000
	Проценты по займу выданному	-	-	50 736
	Уголь	104 027	87 983	-

Связанные стороны	Вид операции	Задолженность связанных сторон на 31 декабря 2009 года	Задолженность связанных сторон на 31 декабря 2008 года	Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря 2009 года	Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря 2008 года
Компании, контролируемые акционерами ТГК-11	Займ выданный	-	550 736	-	-
	Заработная плата и прочие вознаграждения	-	-	6 520	4 550
Ключевой управленческий персонал	Займы выданные	-	3 113	-	-

В течение 2009 года произошли изменения в составе акционеров ТГК-11, в связи с чем, непогашенная сумма займа, выданного связанной стороне в 2008 году, по состоянию на 31 декабря 2009 года была отражена как задолженность третьих лиц.

В 2009 и 2008 годах незначительная часть операций по продаже электрической и тепловой энергии Группы была осуществлена с компаниями, контролируемыми государством. Условия данных поставок были аналогичны условиям поставок третьим сторонам. Порядок установления тарифов на тепловую и электрическую энергию раскрыт в Пояснении 1(с).

В 2009 и 2008 годах основная часть закупок газа Группы была приобретена у компаний, контролируемых государством, по договорным ценам. Кредиторская задолженность Группы перед компаниями, контролируемыми государством, по поставкам газа по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 172 224 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 25 175 тыс. руб.).

В 2009 и 2008 годах Группа получала кредиты в банках, контролируемых государством, по рыночным ставкам. Задолженность Группы перед банками, контролируемыми государством,

по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 706 110 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 1 259 270 тыс. руб.).

Прочие закупки от компаний, контролируемых государством, в 2009 году составляют незначительную часть от всех прочих закупок Группы.

Условия операций со связанными сторонами

Операции по прочим продажам и закупкам происходят по обычным рыночным ценам. На конец отчетных периодов остатки в расчетах со связанными сторонами являются необеспеченными, беспроцентными, расчеты по ним подлежат урегулированию в большинстве случаев денежными средствами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

	2009	2008
Заработная плата и премии	74 058	101 350
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	48 135	-
	122 193	101 350

25 Концессионное соглашение

Группа использует комплекс объектов теплового хозяйства, находящийся в муниципальной собственности, для оказания услуг по договорам энергоснабжения (поставки тепловой энергии). Право на использование объектов инфраструктуры теплового хозяйства получено от муниципальных органов власти Томской области (департамент недвижимости администрации города Томска и Муниципальное учреждение «Томское городское имущество казначейство», далее – «Правообладатель») в соответствии с концессионным соглашением.

В соответствии с концессионным соглашением срок действия договора устанавливается с 1 июня 2007 года и на неопределенный срок. Соглашение может быть расторгнуто по взаимному согласию сторон или в одностороннем порядке с предварительным уведомлением другой стороны.

В соответствии с концессионным соглашением Группа несет обязанность по содержанию и ремонту объектов инфраструктуры, осуществляемым на регулярной основе по согласованию с Правообладателем.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма арендных платежей за пользование объектами инфраструктуры, отраженная в операционных расходах Группы, составила 445 тыс. руб. (в 2008 году - 37 481 тыс. руб.), затраты на ремонт составили 119 538 тыс. руб. (в 2008 году – 66 172 тыс. руб.).

Помимо этого, по условию концессионного соглашения Группа вправе осуществлять мероприятия по улучшению (модернизации) объектов инфраструктуры по согласованию с Правообладателем. По истечении срока действия концессионного соглашения Группа не имеет права собственности на объекты инфраструктуры или произведенные улучшения. В течение 2007 – 2009 гг. Группа не производила улучшения (модернизацию) объектов теплового хозяйства и не имеет принятых на себя обязательств по модернизации указанных объектов в будущем.