

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»

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

Содержание

Заключение независимых аудиторов	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»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТГК-11» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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 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 целесообразности принятой учетной политики 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 аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

ЗАО «КПМГ»

ЗАО «КПМГ»

25 марта 2011 года

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тыс. руб.)

	Поясн.	2010	2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	15 459 317	15 127 849
Нематериальные активы		75 896	149 234
Авансы выданные	13	17 662	30 065
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	12 938	61 786
Итого внеоборотные активы		15 565 813	15 368 934
Оборотные активы			
Запасы	11	725 045	969 498
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 957 149	2 184 397
Авансы выданные	13	56 905	121 478
Текущий налог на прибыль		15 113	14 650
НДС к возмещению		10 312	7 534
Займы выданные	14	-	250 000
Денежные средства и их эквиваленты	15	153 075	7 076
Итого оборотные активы		2 917 599	3 554 633
ИТОГО АКТИВЫ		18 483 412	18 923 567

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тыс. руб.)

	Поясн.	2010	2009
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	5 128 277	5 128 277
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16	(20 671)	(20 671)
Добавочный капитал	16	125 590	125 590
Нераспределенная прибыль		7 280 359	7 407 147
Итого капитал		12 513 555	12 640 343
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	17	1 730 810	1 002 794
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	492 173	279 024
Резервы	19	86 165	79 048
Отложенные налоговые обязательства	9	1 158 244	1 096 718
Итого долгосрочные обязательства		3 467 392	2 457 584
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	17	907 155	2 121 052
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	583 479	960 184
Текущий налог на прибыль		-	4 653
Прочие налоговые обязательства	22	479 008	202 006
Авансы, полученные от покупателей		212 059	195 594
Задолженность по расчетам с персоналом	21	279 333	255 367
Резервы	19	41 431	86 784
Итого краткосрочные обязательства		2 502 465	3 825 640
Итого обязательства		5 969 857	6 283 224
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18 483 412	18 923 567

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Кожемяко С.И.

Чиженко И.В.

25 марта 2011 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 11»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

	Поясн.	2010	2009
Выручка	6	19 322 708	17 394 025
Прочие операционные доходы	6	208 216	215 674
Операционные расходы	7	(19 334 984)	(16 766 194)
Результаты операционной деятельности		195 940	843 505
Финансовые доходы	8	18 062	49 730
Финансовые расходы	8	(260 988)	(338 519)
Чистые финансовые расходы		(242 926)	(288 789)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(46 986)	554 716
(Расход)/доход по налогу на прибыль	9	(79 802)	403 459
(Убыток)/прибыль за год		(126 788)	958 175
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год		(126 788)	958 175
(Убыток)/прибыль на обыкновенную акцию: базовый и разводненный (в руб. на акцию)	16	(0,0002)	0,0019

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Поясн.	2010	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(46 986)	554 716
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и убыток от обесценения	7	1 317 466	1 001 463
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	7	346 385	505 980
Стоимость прошлого стажа и актуарные прибыли		174 843	(102)
Резервы		45 742	(8 522)
Убыток от выбытия основных средств		1 148	17 597
Чистые финансовые расходы		242 926	288 789
Корректировки по прочим неденежным операциям		88 501	42 910
Операционная прибыль до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и процентов		2 170 025	2 402 831
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(55 438)	(801 858)
Уменьшение/(увеличение) запасов		244 453	(268 310)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		68 950	(36 971)
Увеличение НДС к возмещению		(2 778)	(2 484)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(386 387)	298 719
Увеличение/(уменьшение) прочих налоговых обязательств		277 002	(220 395)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по расчетам с персоналом		(3 585)	24 969
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(7 137)	(2 154)
Уменьшение резервов		(61 544)	-
Увеличение авансов, полученных от покупателей		16 465	447
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		2 260 026	1 394 794
Проценты уплаченные		(248 568)	(386 172)
(Уплаченный)/возвращенный налог на прибыль		(29 782)	195 680
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		1 981 676	1 204 302

	Поясн.	2010	2009
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(1 585 799)	(2 628 175)
Поступления от продажи основных средств		1 640	8 636
Приобретение нематериальных активов		(14 453)	(2 504)
Погашение займов		250 000	250 000
Прочие		724	3 168
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(1 347 888)	(2 368 875)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от займов и кредитов		15 602 850	11 642 760
Погашение займов и кредитов		(16 064 513)	(10 345 748)
Дивиденды выплаченные		(332)	(1 389)
Погашение основной суммы долга по финансовой аренде		(25 794)	(36 148)
Акции, переданные ООО «Нефть-Актив»	16	-	(109 963)
Чистые потоки денежных средств (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(487 789)	1 149 512
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		145 999	(15 061)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		7 076	22 137
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	153 075	7 076

Капитал, причитающийся акционерам ТГК-11					
Поясн.	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2009 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» 16	-	-	-	(109 963)	(109 963)
На 31 декабря 2009 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 407 147	12 640 343
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(126 788)	(126 788)
Итого на 31 декабря 2010 года	5 128 277	(20 671)	125 590	7 280 359	12 513 555

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 2010 года и 31 декабря 2009 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

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная 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

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) База для определения стоимости

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой всех предприятий Группы, 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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Информация 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 24 – резерв под обесценение дебиторской задолженности; и
- Пояснение 23 – 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 18 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Пояснение 19 – резервы; и
- Пояснение 25 – условные обязательства.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

(i) Учет договоров аренды земли

Начиная с 1 января 2010 года, Группа изменила учетную политику в отношении учета договоров аренды земли.

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее классифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации.

По состоянию на 1 января 2010 года Группа оценила все действующие договоры аренды земли, и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. Пояснение 23).

(ii) Реклассификации

Определенные резервы Группы, относящиеся к расчетам с персоналом, представленные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были реклассифицированы для обеспечения соответствия порядку представления данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Краткосрочные обязательства	После реклассификации 2009	До реклассификации 2009	Сумма реклассификации
Резервы	86 784	220 954	(134 170)
Задолженность по расчетам с персоналом	255 367	121 197	134 170
			-

(f) Новые стандарты и интерпретации принятые досрочно

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, начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, указанные 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) в отношении изменений в учетной политике. Определенные сравнительные данные были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем периоде (см. Пояснение 2(е)).

(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

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

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

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

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

(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.

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.

(е) 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.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается 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 рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

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

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

- Генерация тепло- и электроэнергии 25 - 70 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.

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

(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: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи определяется как предполагаемая (расчетная) цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продажи.

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

Для определения фактической 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 обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно

окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «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. Сумма убытка от обесценения восстанавливается в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, за вычетом накопленных сумм амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

(I) Вознаграждения работникам

(i) 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.

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения обязательств по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такое сокращение или погашение. Прибыль или убыток от сокращения обязательств работодателя включает в себя возникшее в результате изменение справедливой стоимости активов плана, изменение приведенной стоимости обязательства по будущим установленным выплатам, а также все связанные с этим актуарные прибыли и убытки, которые не были признаны ранее, и непризнанная часть стоимости услуг (трудозатрат) прошлых периодов.

(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.

(k) 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 потребуются 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.

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

(ii) Реализация товаров

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

(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.

(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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток,
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние 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.

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

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, причитающихся держателям обыкновенных акций ТГК-11, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированного на количество имеющихся собственных акций. Группа не выпускала финансовых инструментов, которые потенциально могут разводнить прибыль на акцию.

(q) Сегментная отчетность

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

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

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

За исключением принятых досрочно и описанных в Пояснении 2(f), ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года и их требования не учитывались при подготовке Финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Этот новый стандарт

должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Операционные сегменты

Группа выделяет следующие отчетные операционные сегменты:

- Генерация (производство теплоэнергии и электроэнергии) на территории Омской области;
- Генерация (производство теплоэнергии и электроэнергии) на территории Томской области.

На основании решения Совета Директоров, начиная с 1 января 2010 года, для целей управленческого учета Группы результаты деятельности сегментов определяются как прибыль от продаж, скорректированная на сумму амортизации. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были представлены соответственно.

Информация по результатам деятельности отчетных сегментов Группы представлена в таблицах ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Омск	Томск	Итого
Выручка от внешних продаж	12 397 028	4 682 777	17 079 805
Выручка от продаж между сегментами	11 340	-	11 340
Амортизация	605 190	412 649	1 017 839
Результаты отчетного сегмента	1 391 809	813 765	2 205 574

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

	2010	2009
Выручка		
Общая выручка отчетных сегментов	19 321 991	17 091 145
Нераспределенные на сегменты суммы	104 676	44 542
Исключение выручки от продаж между сегментами	(19 265)	(11 340)
Прочие балансирующие статьи	(84 694)	269 678
Консолидированная выручка	19 322 708	17 394 025

	2010	2009
Результаты отчетных сегментов	2 472 895	2 205 574
Нераспределенные на сегменты суммы	(228 375)	(170 485)
Изменение резервов по заработанным и неиспользованным отпускам и премиям	(27 551)	(14 056)
Изменение других резервов	43 353	(52 625)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(346 385)	(505 980)
Амортизация и убыток от обесценения	(1 317 466)	(1 001 463)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(189 771)	(5 795)
Нереализованная прибыль	(29 386)	(66 966)
Восстановление резерва по налогам	-	75 203
Прибыли /убытки прошлых лет	(32 303)	380 071
Списание расходов по SAP	(88 516)	-
Прочие балансирующие статьи	(60 555)	27
Результаты операционной деятельности по МСФО	195 940	843 505
Чистые финансовые расходы	(242 926)	(288 789)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(46 986)	554 716

Балансирующие статьи представлены прочими поправками для трансформации данных бухгалтерского учета по российским стандартам в данные МСФО.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, сумма выручки, полученной от основного внешнего клиента – ЗАО «ЦФР» составила – 5 266 181 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года – 2 431 730 тыс. руб.).

6 Выручка от операционной деятельности

	2010	2009
Выручка		
Реализация тепловой энергии	10 092 094	9 510 959
Реализация электроэнергии	8 563 803	7 250 577
Реализация воды и конденсата	165 488	130 213
Реализация химически очищенной воды	298 255	327 142
Выполнение ремонтных и ремонтно-строительных работ	130 779	43 434
Прочая выручка	72 289	131 700
	19 322 708	17 394 025
	2010	2009
Прочие операционные доходы		
Штрафы, пени, неустойки по договорам	134 929	131 549
Доходы от операционной аренды	47 551	40 364
Прочие операционные доходы	25 736	43 761
	208 216	215 674

7

Операционные расходы

	2010	2009
Топливо	8 996 687	7 187 349
Заработная плата и прочие выплаты работникам, включая налоги	3 277 532	2 870 289
Прочие материалы	1 325 812	1 485 794
Амортизация и убыток от обесценения	1 317 466	1 001 463
Передача теплоэнергии	1 045 854	961 461
Покупная электроэнергия	891 901	790 816
Водоснабжение	572 178	526 504
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	346 385	505 980
Ремонт и техническое обслуживание	418 981	471 880
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	522 911	334 238
Аренда	224 927	259 909
Абонентская плата	158 962	163 588
Комиссионное вознаграждение	-	136 368
Охрана	115 764	116 695
Транспортные расходы	87 984	74 758
Прочие операционные расходы	683 299	672 867
Капитализированные расходы	(651 659)	(793 765)
	19 334 984	16 766 194

8

Финансовые доходы и финансовые расходы

	2010	2009
Финансовые доходы		
Проценты по займам выданным	-	302
Процентные доходы: эффект от дисконтирования	17 338	18 398
Прочие доходы	724	31 030
	18 062	49 730

	2010	2009
Финансовые расходы		
Процентные расходы по займам и кредитам	201 974	240 709
Обесценение займа выданного	-	50 736
Высвобождение дисконта по резерву на рекультивацию земель	6 257	13 319
Процентные расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	45 443	19 311
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	7 314	14 444
	260 988	338 519

9

Налог на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2010	2009
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(10 979)	(29 694)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(7 297)	262 456
	(18 276)	232 762
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(56 682)	(157 873)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	34 860	263 264
Уточнение налогооблагаемой базы по основным средствам	(39 704)	65 306
	(61 526)	170 697
Итого налог на прибыль	(79 802)	403 459

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2010		2009	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(46 986)	(100)	554 716	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	9 397	20	(110 943)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(7 297)	(15)	262 456	47
Чистый налоговый эффект невычитаемых расходов/ необлагаемых доходов	(77 058)	(164)	(76 624)	(13)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	34 860	74	263 264	47
Уточнение налогооблагаемой базы по основным средствам	(39 704)	(85)	65 306	12
	(79 802)	(170)	403 459	73

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, в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа отразила налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в размере 1 316 320 тыс. руб., что привело к возникновению дохода по налогу на прибыль в размере 263 264 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%.

	2010	2009
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Резервы (включая резервы по премиям и неиспользованным отпускам)	49 738	43 044
Запасы	7 561	5 591
Торговая и прочая дебиторская задолженность	118 326	65 255
Налоговый убыток, переносимый на будущее	96 292	224 037
Прочие	4 962	14 376
	<u>276 879</u>	<u>352 303</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
Основные средства	1 423 286	1 409 451
Прочие	11 837	39 570
	<u>1 435 123</u>	<u>1 449 021</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>1 158 244</u>	<u>1 096 718</u>

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

10

Основные средства

	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>

	Генерация тепло- и электро- энергии	Теплосети	Прочие	Незавер- шенное строп- тельство	Всего
Фактическая стоимость					
На 1 января 2010 года	13 029 351	3 197 335	1 705 492	654 577	18 586 755
Приобретения	-	-	-	1 651 722	1 651 722
Передача	646 767	158 155	377 662	(1 182 584)	-
Выбытия	(6 747)	-	(6 369)	-	(13 116)
На 31 декабря 2010 года	<u>13 669 371</u>	<u>3 355 490</u>	<u>2 076 785</u>	<u>1 123 715</u>	<u>20 225 361</u>
Накопленная амортизация					
На 1 января 2010 года	(2 148 678)	(884 228)	(426 000)	-	(3 458 906)
Начисление амортизации	(733 320)	(254 462)	(172 952)	-	(1 160 734)
Убыток от обесценения	-	-	-	(156 732)	(156 732)
Выбытия	4 658	-	5 670	-	10 328
На 31 декабря 2010 года	<u>(2 877 340)</u>	<u>(1 138 690)</u>	<u>(593 282)</u>	<u>(156 732)</u>	<u>(4 766 044)</u>
Балансовая стоимость					
На 1 января 2010 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>
На 31 декабря 2010 года	<u>10 792 031</u>	<u>2 216 800</u>	<u>1 483 503</u>	<u>966 983</u>	<u>15 459 317</u>

В 2010 году капитализированные проценты по кредитам составили 39 955 тыс. руб. (2009 год - 134 360 тыс. руб.), средневзвешенная ставка капитализации – 9,2% (2009 год - 15,3%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в связи с неопределенностью планов по завершению строительства или иному использованию были обесценены объекты незавершенного капитального строительства балансовой стоимостью 156 732 тыс. руб. (Омский филиал ТГК-11). Убыток от обесценения включен в операционные расходы.

Арендованные машины и оборудование

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

	2010	2009
Первоначальная стоимость	106 691	175 505
Накопленная амортизация	(16 734)	(34 138)
Остаточная стоимость	<u>89 957</u>	<u>141 367</u>

11 Запасы

	2010	2009
Производственные запасы топлива	532 179	783 620
Сырье и материалы	193 523	186 837
	725 702	970 457
Резерв под обесценение запасов	(657)	(959)
Балансовая стоимость запасов	725 045	969 498

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2010	2009
<i>Долгосрочная</i>		
Прочая дебиторская задолженность	12 999	61 847
Резерв под обесценение	(61)	(61)
	12 938	61 786
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	2 906 865	2 664 884
Резерв под обесценение торговой задолженности	(1 146 647)	(786 796)
Векселя к получению	1 337	1 337
Прочая дебиторская задолженность	340 508	565 555
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(144 914)	(260 583)
	1 957 149	2 184 397

Балансовая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года рассчитана с использованием ставки дисконтирования 12,6% (на 31 декабря 2009 года – 15,5%).

В 2010 году средний срок отсрочки платежа, предоставляемого покупателям Группы, составлял 39 дней (2009 год – 45 дней).

13 Авансы выданные

	2010	2009
Внеоборотные активы		
Авансы, выданные под капитальные расходы	17 662	30 065
	17 662	30 065
Оборотные активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва под обесценение: по состоянию на 31 декабря 2010 года в размере 5 635 тыс. руб., на 31 декабря 2009 года – 10 012 тыс. руб.)	56 905	121 478
	56 905	121 478

14 Займы выданные

Сумма необеспеченного займа выданного, отраженная в Финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года в размере 250 000 тыс. руб., была полностью погашена денежными средствами в первом квартале 2010 года.

15 Денежные средства и их эквиваленты

	2010	2009
Денежные средства в рублях в кассе	322	154
Денежные средства в рублях на счетах в банках	3 878	2 363
Переводы в пути	32 375	4 559
Депозиты	116 500	-
	153 075	7 076

16 Капитал

(a) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 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 2010 года величина нераспределенной прибыли ТГК-11, включая прибыль за отчетный год, составила 1 366 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 1 112 429 тыс. руб.).

В 2010 году и до даты утверждения Финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа дивиденды не объявляла. Группа также не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2009 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

(Убыток)/прибыль на акцию рассчитывается путем деления (убытка)/прибыли за год, причитающегося/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.

	2010	2009
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	512 102 447 322	512 102 447 322
(Убыток)/прибыль за год, причитающийся/причитающаяся акционерам	(126 788)	958 175
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию, в российских рублях	(0,0002)	0,0019

(f) 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.

17 Займы и кредиты

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Пояснении 24.

	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%	2014	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

	Валюта	Эффективная ставка (годовых)	Срок погашения	31 декабря 2010 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты банков	Руб.	8,28-14,2%	2012-2013	1 730 022
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	12,6%	2014	788
				1 730 810

<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Краткосрочные кредиты банков	Руб.	6,65-14,5%	2011	904 875
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	Руб.	12,6%	2011	2 280
				907 155

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: на 31 декабря 2010 года - без обеспечения (на 31 декабря 2009 года - основные средства балансовой стоимостью 415 359 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:

	2010		2009	
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты
Менее одного года	3 114	834	32 240	7 073
От одного до пяти лет	1 003	215	3 430	636
	4 117	1 049	35 670	7 709

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

18 Обязательства по вознаграждениям работникам

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

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

(a) Движение стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	2010	2009
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	550 307	189 534
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(131 553)	(15 222)
Непризнанные актуарные убытки	73 419	104 712
Обязательство по планам с установленными выплатами	<u>492 173</u>	<u>279 024</u>

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

	2010	2009
Стоимость услуг текущего стажа	14 928	8 620
Процентные расходы	45 443	19 311
Актуарная прибыль	(1 227)	(3 896)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	176 070	3 998
Прибыль в результате сокращения обязательств по планам	-	(2 927)
	<u>235 214</u>	<u>25 106</u>

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

	2010	2009
Приведенная стоимость обязательств на 1 января	189 534	222 001
Стоимость услуг текущего периода	14 928	8 620
Процентные расходы	45 443	19 311
Актуарные прибыли/(убытки)	30 066	(53 915)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	292 401	5 897
Сокращение плана	-	(4 533)
Выплаты работникам	(22 065)	(7 847)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря	<u>550 307</u>	<u>189 534</u>

Стоимость трудозатрат прошлых периодов возникла в результате принятия новых коллективных договоров и положений с сотрудниками дочерних предприятий Группы и увеличения выплат работникам и пенсионерам.

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

Ниже в таблице представлены основные актуарные допущения:

	2010	2009
Ставка дисконтирования	8%	9,5%
Рост заработной платы	7,5%	8%
Текучесть кадров	6%	6%
Средний возраст выхода на пенсию		
Для мужчин	57,5	57,5
Для женщин	54,5	54,0
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию		
Для мужчин	3,8	3,8
Для женщин	19,4	19,4

19 Резервы

	2010	2009
<i>Долгосрочные</i>		
Резерв на рекультивацию земель	86 165	79 048
	86 165	79 048
<i>Краткосрочные</i>		
Резерв на рекультивацию земель	-	2 000
Прочие резервы	41 431	84 784
	41 431	86 784

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 2010 года с использованием ставки дисконтирования от 6,05% до 8,03% годовых (на 31 декабря 2009 года - 8,41%).

Ниже представлено движение по резерву на рекультивацию земель:

	2010	2009
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	81 048	95 892
Высвобождение дисконта	6 257	13 319
Изменения в оценке существующих обязательств	(1 140)	(28 163)
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	86 165	81 048

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность	559 269	918 082
Прочая кредиторская задолженность	24 210	42 102
	583 479	960 184

В 2010 году средний срок отсрочки платежа на закупку составлял 31 день (2009 год - 32 дня). 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.

21 Задолженность по расчетам с персоналом

	2010	2009
Задолженность по расчетам с персоналом	117 612	121 197
Резерв по премиям	77 843	89 848
Резерв по заработанным и неиспользованным отпускам	83 878	44 322
	279 333	255 367

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%.

22 Прочие налоговые обязательства

	2010	2009
Налог на добавленную стоимость	278 698	61 135
Налог на землю	64 281	60 333
Единый социальный налог	36 509	33 036
Налог на доходы физических лиц	25 899	26 208
Налог на имущество	56 124	1 236
Прочие налоги	17 497	20 058
	479 008	202 006

23 Операционная аренда

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

	2010	2009
Менее года	165 186	243 139
От 1 до 5 лет	325 290	30 211
Свыше 5 лет	92 135	95 065
	582 611	368 415

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

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

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

24 Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

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

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

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

	Балансовая стоимость	
	2010	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 970 087	2 246 183
Займы выданные	-	250 000
Денежные средства и их эквиваленты	153 075	7 076
	2 123 162	2 503 259

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

	Балансовая стоимость	
	2010	2009
Задолженность юридических лиц	818 419	884 998
Задолженность физических лиц (население)	941 799	993 090
	1 760 218	1 878 088

Величина торговой дебиторской задолженности от юридических лиц включает в себя задолженность от ЗАО «ЦФР» в размере 414 025 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года: 274 739 тыс. руб.).

Убытки от обесценения

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

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость 2010	Обесценение 2010	Общая балансовая стоимость 2009	Обесценение 2009
Непросроченная	1 400 551	-	2 048 272	34 602
Просроченная на 0-90 дней	236 140	11	139 405	11 739
Просроченная на 91-180 дней	79 893	9 412	36 740	11 223
Просроченная на 181-365 дней	318 721	134 021	115 810	41 444
Просроченная на срок более года	1 226 404	1 148 178	953 396	948 432
	3 261 709	1 291 622	3 293 623	1 047 440

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

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

	2010	2009
Остаток на начало года	1 047 440	575 630
Увеличение резерва	350 762	522 812
Уменьшение резерва в связи с восстановлением списанных сумм	-	(26 844)
Списание безнадежной задолженности за счет резерва	(106 580)	(24 158)
Остаток на конец года	1 291 622	1 047 440

(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 2010 года у Группы открыты следующие кредитные линии:

- от ОАО «Газпромбанк» с лимитом до 3 500 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до марта 2013 года;

- от ЗАО «ЮниКредитБанк» с лимитом до 1 188 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до апреля 2013 года;
- от ЗАО «Райффайзенбанк» с лимитом до 950 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до мая 2012 года;
- от ОАО «АБ Россия» с лимитом до 1 000 000 тыс. руб., с возможностью получения кредитных средств до апреля 2013 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.

Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	2-5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	862 812	862 812	862 812	-
Займы и кредиты	2 634 897	3 008 939	930 257	2 078 682
Обязательства по финансовой аренде	3 068	4 117	3 114	1 003
	3 500 777	3 875 868	1 796 183	2 079 685

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	1 215 551	1 215 551	1 215 551	-
Займы и кредиты	3 095 885	3 640 415	2 228 031	1 412 384
Обязательства по финансовой аренде	27 961	35 670	32 240	3 430
	4 339 397	4 891 636	3 475 822	1 415 814

(d) Рыночный риск

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

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

Рыночный риск Группы представлен процентным риском.

(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 за период.

Справедливая стоимость

Руководство признает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы примерно равна их балансовой стоимости. Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в Пояснении 4.

(e) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

25 Условные обязательства

(a) Страхование

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет страховое покрытие в отношении производственных сооружений и оборудования в размере 13 481 534 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года – 13 481 534 тыс. руб.), а также в отношении обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным окружающей среде и причинением вреда жизни и здоровью в результате аварий или деятельности Группы, в размере 189 072 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года – 185 172 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.

(е) Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Государственные органы технического надзора на регулярной основе осуществляют мониторинг технического состояния производственного оборудования Группы. По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. Общую сумму средств, необходимую для финансирования выполнения мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2010 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. По состоянию на 31 декабря 2010 года все предыдущие предписания государственных органов технического надзора выполнены в срок.

26 Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года конечный контроль над ТГК-11 принадлежит государству (Российской Федерации).

В течение второго полугодия 2009 года структура акционеров ТГК-11 изменилась. В результате по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года определенные акционеры ТГК-11, оказывающие существенное влияние на Группу, контролируются государством (Российской Федерацией).

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

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

Связанные стороны	Продажи/ покупки от связанных сторон	Продажи связанным сторонам за год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года	Покупки от связанных сторон за год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года	Продажи связанным сторонам за год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года	Покупки от связанных сторон за год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года
Компании, контролируемые акционерами ТГК-11:	Уголь	-	-	-	104 027
Связанные стороны	Вид операции	Задолжен- ность связанных сторон на 31 декабря 2010 года	Задолжен- ность связанных сторон на 31 декабря 2009 года	Задолжен- ность перед связанными сторонами на 31 декабря 2010 года	Задолжен- ность перед связанными сторонами на 31 декабря 2009 года
Ключевой управленческий персонал	Заработная плата и прочие выплаты	29	-	1 828	6 520

В 2010 году значительная часть операций по продаже электрической и тепловой энергии Группы была осуществлена компаниям, контролируемым государством (2009 год: незначительная часть). Условия данных поставок были аналогичны условиям поставок третьим сторонам. Порядок установления тарифов на тепловую и электрическую энергии раскрыт в Пояснении 1(с).

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, все закупки газа в размере 5 255 502 тыс. руб. (2009 год: 1 083 756 тыс. руб.) были осуществлены у компаний, контролируемых государством. Кредиторская задолженность Группы перед государственными компаниями по поставкам газа по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 20 098 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года – 172 224 тыс. руб.).

В 2010 году Группа получала кредиты в государственных банках по рыночным ставкам в общей сумме 5 172 741 тыс. руб. (2009 год: 855 405 тыс. руб.). Задолженность Группы перед государственными банками по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 93 754 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года – 706 110 тыс. руб.).

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

Указанные выше сравнительные данные за 2009 год в отношении операций с компаниями, контролируемыми государством, представлены начиная с даты установления конечного контроля над Группой государством (Российской Федерацией).

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

	2010	2009
Заработная плата и премии	62 533	74 058
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	48 135
	62 533	122 193

27 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.

В 2010 году сумма арендных платежей за пользование объектами инфраструктуры, отраженная в операционных расходах Группы, составила 445 тыс. руб. (2009 год - 445 тыс. руб.), затраты на ремонт составили 104 991 тыс. руб. (2009 год – 119 538 тыс. руб.). Арендные платежи включены в Пояснение 23.

Также 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 – 2010 гг. Группа не производила улучшения (модернизацию) объектов теплового хозяйства и не имеет принятых на себя обязательств по модернизации указанных объектов в будущем.

28 События после отчетной даты

7 февраля 2011 года Группа заключила договор поставки оборудования для строительства парогазовой установки 90 (далее - ПГУ-90) с ОАО «ЭнергоМашиностроительный Альянс». Строительство ПГУ-90 обеспечит увеличение установленной мощности Омского филиала ТГК-11. Проектная документация по строительству ПГУ-90 передана на государственную экспертизу.