

ГРУППА ТКК-2

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого Акционерного Общества «Территориальная Генерирующая Компания №2» (ОАО «ТГК-2»)

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТГК-2» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство определяет как необходимую для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

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

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Группа ТГК-2

Консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 Декабря 2011	31 Декабря 2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	33 296 394	28 117 883
Нематериальные активы	9	229 543	239 886
Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия	10	2 892	10 708
Прочие внеоборотные активы	10	368 324	24 832
Итого внеоборотные активы		33 897 153	28 393 309
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	11 476 068	9 019 301
Запасы	11	2 826 869	2 290 385
Денежные средства и их эквиваленты	13	99 307	1 677 985
Займы выданные	14	-	2 780 198
Прочие оборотные активы		5 944	3 770
Итого оборотные активы		14 408 188	15 771 639
ИТОГО АКТИВЫ		48 305 341	44 164 948
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	15	14 749 024	14 749 024
Эмиссионный доход		5 294 986	5 294 986
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(27 427)	(27 427)
Непокрытый убыток		(12 636 673)	(9 986 213)
Прочие резервы	15, 8	8 446 982	8 427 294
Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ТГК-2»		15 826 892	18 457 664
Неконтролирующая доля участия		(4 547)	44 657
ИТОГО КАПИТАЛ		15 822 345	18 502 321
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	10 974 879	12 037 853
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	1 626 068	1 553 070
Пенсионные обязательства	17	306 693	268 944
Прочие долгосрочные обязательства	8	1 501 927	380
Итого долгосрочные обязательства		14 409 567	13 860 247
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	18	9 425 517	6 922 274
Кредиторская задолженность	19	8 158 451	4 578 287
Задолженность по прочим налогам	20	489 461	301 819
Итого краткосрочные обязательства		18 073 429	11 802 380
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32 482 996	25 662 627
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		48 305 341	44 164 948

Генеральный директор

Главный бухгалтер

В. Л. Александрович

Ю. В. Иванова

28 июня 2012



Группа ТГК-2

Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся

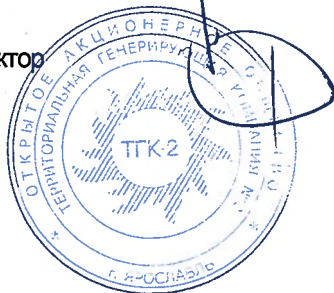
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка	21	30 390 617	31 609 127
Операционные расходы	22	(33 706 913)	(32 741 500)
Восстановление ранее начисленного обесценения / (Обесценение) основных средств	8	1 197 580	(260 406)
Прочие операционные доходы		188 837	62 768
Операционный убыток		(1 929 879)	(1 330 011)
Финансовые доходы		183 236	219 599
Финансовые расходы	23	(1 991 394)	(1 508 979)
Убыток до налога на прибыль		(3 738 037)	(2 619 391)
Налог на прибыль	16	149 709	211 714
Убыток за год		(3 588 328)	(2 407 677)
Прочий совокупный убыток			
Восстановление ранее списанного / (Списание) резерва по дооценке	8	1 135 438	(555 704)
Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	8, 16	(227 087)	155 151
Итого совокупный убыток		(2 679 977)	(2 808 230)
Убыток, причитающийся:			
Акционерам ОАО «ТГК-2»	24	(3 551 146)	(2 400 942)
Неконтролирующей доле участия		(37 182)	(6 735)
Убыток за год		(3 588 328)	(2 407 677)
Итого совокупный убыток причитающийся:			
Акционерам ОАО «ТГК-2»		(2 630 773)	(2 804 017)
Неконтролирующей доле участия		(49 204)	(4 213)
Итого совокупный убыток за год		(2 679 977)	(2 808 230)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, рассчитанную на основе убытка от непрерывной деятельности (в российских рублях на акцию)	24	(0,0024)	(0,0016)

Генеральный директор

Главный бухгалтер



В. Л. Александрович

Ю. В. Иванова

28 июня 2012

Группа ТГК-2

Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(3 738 037)	(2 619 391)
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	8, 22	1 835 126	1 761 522
Финансовые расходы	23	1 991 394	1 508 979
Списание дебиторской задолженности	22	36 377	4 353
Обесценение дебиторской задолженности	12, 22	625 980	712 693
Уменьшение обязательств по пенсионному обеспечению	17, 23	347	2 697
Убыток от выбытия основных средств (Восстановление обесценения) / Обесценение основных средств	22	783 213	32 700
Обесценение финансовых активов	8	(1 197 580)	260 406
Финансовые доходы		113 837	14 177
Излишки товарно-материальных запасов		(183 236)	(219 599)
Убыток / (Прибыль) от реализации товарно-материальных ценностей		-	(36 066)
Создание / (Восстановление) резерва под условные факты хозяйственной деятельности		91 233	(28 483)
Прочие	26	479 571	(57)
		11 563	(51 905)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		849 788	1 342 026
Увеличение дебиторской задолженности		(4 732 040)	(4 850 970)
Увеличение товарно-материальных запасов		(632 689)	(21 197)
Увеличение кредиторской задолженности (Увеличение) / Уменьшение прочих внеоборотных активов		2 971 933	2 310 910
Увеличение / (Уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		(347 772)	9 805
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		348 571	(45)
Налог на прибыль (уплаченный) / возмещенный		187 642	154 437
		(8 867)	40 451
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(1 363 434)	(1 014 583)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(2 880 865)	(2 753 717)
Приобретение финансовых активов		(106 016)	-
Поступления от продажи основных средств		8 464	62 585
Приобретение дочерней компании		-	(117 545)
Продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе	14	688 272	-
Займы выданные	14	-	(2 000 000)

Группа ТГК-2

Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Поступления от погашения займов выданных	14	2 000 000	31 789
Проценты полученные		275 163	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(14 982)	(4 776 888)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		15 423 900	22 087 545
Выпуск облигационного займа		-	5 714 994
Погашение кредитов и займов		(13 985 893)	(18 227 545)
Погашение облигационного займа		-	(1 509 769)
Проценты уплаченные		(1 638 269)	(1 455 842)
Чистая сумма денежных средств (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(200 262)	6 609 383
(Уменьшение) / Увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 578 678)	817 912
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	1 677 985	860 073
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	99 307	1 677 985

Генеральный директор

Главный бухгалтер



(Handwritten signatures in blue ink)

В. Л. Александрович

Ю. В. Иванова

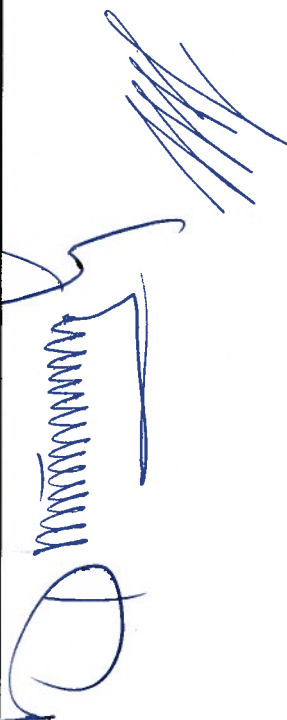
28 июня 2012

Группа ТГК-2
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ТГК-2»

	Собственные акции, выкупленные у акционеров			Прочие резервы			Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Непокрытый убыток	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Итого			
На 1 января 2010	14 749 024	5 294 986	(27 427)	(8 750 155)	9 995 253	21 261 681	48 870	21 310 551	
Итого совокупный доход	-	-	(2 400 942)	(403 075)	(2 804 017)	(2 804 017)	(4 213)	(2 808 230)	
Восстановление резерва по дооценке основных средств	-	-	1 164 884	(1 164 884)	-	-	-	-	
На 31 декабря 2010	14 749 024	5 294 986	(27 427)	(9 986 213)	8 427 294	18 457 664	44 657	18 502 321	
На 1 января 2011	14 749 024	5 294 986	(27 427)	(9 986 213)	8 427 294	18 457 664	44 657	18 502 321	
Итого совокупный доход	-	-	(3 551 144)	920 372	(2 630 772)	(49 204)	(2 679 976)	(2 679 976)	
Восстановление резерва по дооценке основных средств	-	-	900 684	(900 684)	-	-	-	-	
На 31 декабря 2011	14 749 024	5 294 986	(27 427)	(12 636 673)	8 446 982	15 826 892	(4 547)	15 822 345	

Генеральный директор




Главный бухгалтер

В. Л. Александрович

Ю. В. Иванова

28 июня 2012

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №2» (в дальнейшем Общество или Компания) было создано 19 апреля 2005 года в рамках реструктуризации электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол № 188 от 25.02.2005) и распоряжения Председателя Правления ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол № 93 от 18.04.2005).

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Ярославль, проспект Октября, д. 42.

На 31 декабря 2011 года для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности в Группу ТГК-2 входят ОАО «ТГК-2», а также дочерние компании ОАО «ТГК-2»: ОАО «Промышленная мини-ТЭЦ «Белый Ручей», ОАО «Тверские коммунальные системы», ООО «Вышне-Волоцкая ТЭЦ», ООО «Каменская промышленная котельная», ООО «Бежецкая промышленная котельная», ООО «Конаковская водогрейная котельная», ООО «Архангельские промышленные котельные», ООО «Шарьинская ТЭЦ», ООО «Кудепстинская ТЭС», ООО «Ярославская ТЭС», ООО «Костромские районные котельные», ООО «ТГК-2 Инвест»,

Основным видом деятельности Группы является выработка электрической и тепловой энергии в северном и центральном регионах России.

Группа владеет 16 электростанциями, 13 котельными и 5 предприятиями тепловых сетей. Общая установленная электрическая мощность Группы – 2 582,5 МВт; общая тепловая мощность – 12 473,2 Гкал/час. Также в аренде у Группы находятся 12 котельных общей установленной мощностью 60,8 Гкал/час.

Акции Общества торгуются на ММВБ-РТС.

Изменение структуры Группы. В июле 2011 года на основании решения Совета директоров было учреждено ООО «Тверьтепло». Доля участия ОАО «ТГК-2» составила 53%, основным видом деятельности ООО «Тверьтепло» является передача и реализация тепловой энергии на арендованном, в основном, у ОАО «ТГК-2» и Администрации г. Твери имуществе.

В декабре 2011 года на основании решения Совета директоров было учреждено ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ». Доля участия ОАО «ТГК-2» составила 51%.

Оба вышеуказанных общества рассматриваются Группой как совместно-контролируемые организации, так как на основании учредительных документов Общество не имеет исключительного контроля над вышеуказанными Компаниями..

Отношения с государством и действующее законодательство. До мая 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» владело 49,36% от уставного капитала ОАО «ТГК-2» (50,10% от обыкновенных акций ОАО «ТГК-2»).

Начиная с 9 июня 2008 года и на 31 декабря 2011 года крупнейшим акционером Общества стало ООО «КОРЕС ИНВЕСТ», которому принадлежит 44,84% от уставного капитала ОАО «ТГК-2» (45,35% от обыкновенных акций) Остальные 55,16% акций размещены среди большого числа акционеров. Конечный контроль над ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» осуществляет ОАО «Группа «СИНТЕЗ» (99% долей в уставном капитале ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» находится в доверительном управлении ОАО «Группа «СИНТЕЗ»).

В течение отчетного периода ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» оказывало существенное влияние на Группу.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых или связанных с государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на реализацию теплоэнергии, электроэнергии и мощности, через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) и Региональные энергетические комиссии (РЭК). Деятельность всех вырабатывающих мощностей координируется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» («СО ЕЭС»). Деятельность «СО ЕЭС» контролируется государством.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии. Тарифы на тепловую энергию определяются методом экономически обоснованных затрат, тарифы на электрическую энергию и мощность определяются методом индексации. С 1 января 2011 года процент либерализации оптового рынка электроэнергии и мощности увеличился с 80% до 100%. Темпы либерализации рынка установлены Правительством Российской Федерации в соответствии с прогнозами социально-экономического развития.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Примечание 2. Финансовое положение

Условия ведения деятельности Группы. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается относительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Будущее экономическое развитие России в значительной степени зависит от эффективности экономических и финансово-денежных мер, предпринятых Правительством, а также от налоговых, законодательных и политических изменений.

Резервы под обесценение активов Группы определяются руководством с учетом экономической ситуации и прогноза ее развития на конец отчетного периода.

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

Финансовое состояние группы. По состоянию на 31 декабря 2011 краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на сумму 3 665 241 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 оборотные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства на сумму 3 969 259 тыс. рублей).

В целях реструктуризации краткосрочной задолженности в долгосрочную в сентябре 2010 года Общество разместило биржевой облигационный займ сроком на 3 года в сумме 5 000 000 тыс. рублей с купонным доходом 9% годовых. Этот займ учтен в составе долгосрочной кредиторской задолженности. В марте и сентябре 2011 года по данному облигационному займу был выплачен первый и второй купонный доход соответственно в размере 224 400 тыс. руб. каждый.

Руководство Группы подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При подготовке данной финансовой отчетности на основе таких допущений руководство рассмотрело макроэкономические условия, описанные выше, величину чистого долга Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и полагает, что Группа сможет выполнить все обязательства по погашению краткосрочных кредитов и финансированию инвестиционной и операционной деятельности. В подтверждении этого руководство рассмотрело следующие важные факторы:

- Спрос на электрическую и тепловую энергию демонстрирует долгосрочную тенденцию роста. Группа не ожидает существенного сокращения объемов производства в среднесрочном и долгосрочном периодах;
- Группа не планирует продавать значительную часть активов;
- Группа предприняла ряд мер, направленных на сокращение затрат и обеспечение соответствия расходов имеющимся объемам финансирования;
- Группа разрабатывает стратегию по сокращению и оптимизации дебиторской задолженности своих основных покупателей.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Эти положения последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное. Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль является функциональной валютой Группы, и одновременно валютой, в которой была составлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность. Финансовая отчетность составлена в тысячах рублей (если не указано иное).

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации. К дочерним обществам относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Обществу (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете, как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

Инвестиции в зависимые компании. Зависимыми являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от зависимых компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в зависимые компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом:

- 1) доля Группы в прибылях или убытках зависимых компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах зависимых компаний,
- 2) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой,
- 3) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов зависимых компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах зависимой компании.

Однако когда доля Группы в убытках зависимой компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени зависимой компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее зависимыми компаниями исключается в пределах доли Группы в зависимых компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Инвестиции в совместные предприятия. МСФО определяют совместно осуществляемый контроль над экономической деятельностью как контроль разделенный на основании заключенного договора, который имеет место, только когда принятие значимых решений в финансовой и операционной деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Совместный контроль может быть выражен в форме совместно контролируемого актива, совместно контролируемых операций и совместно контролируемого предприятия.

Совместно контролируемый актив – это совместный контроль участников над активом или группой активов, внесенными или приобретенными для осуществления совместной деятельности. Такая форма совместной деятельности не подразумевает образования корпорации, партнерства или иной формы обособленного юридического лица. Каждый из участников имеет свою долю в будущих экономических выгодах от владения активом пропорционально доле своего участия. Группа признает в финансовой отчетности свою долю в совместно контролируемых активах, какие-либо возникающие соответствующие обязательства, понесенные затраты и долю в доходах от продажи либо использования совместно контролируемого актива.

Совместно контролируемые операции – это использование активов и иных ресурсов Группы и других участников, не подразумевающее образования корпорации, партнерства или иной формы обособленного юридического лица. Группа признает в финансовой отчетности активы, которые она контролирует и какие-либо возникающие соответствующие обязательства, понесенные затраты и долю в доходах от совместно контролируемых операциях.

Совместно контролируемое предприятие – это корпорации, партнерство или иная формы обособленного юридического лица, в котором каждый участник имеет свою долю. Совместно контролируемое предприятие осуществляет свою деятельность подобно любому другому предприятию: контролирует активы совместного предприятия, признает свои доходы и расходы, и возникающие соответствующие обязательства. Доля Группы в совместно контролируемом предприятии учитывается по методу долевого участия аналогично инвестициям в зависимые компании (описано выше).

Выбытие дочерних компаний, зависимых компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях и убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в зависимой компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные

в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибылей и убытков. Если доля участия в зависимой компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Собственные выкупленные акции. В случае, когда Общество или его дочерние компании выкупают собственные акции, уплаченное возмещение, включая любые дополнительные затраты за минусом налога на прибыль, вычитается из капитала, причитающегося акционерам Общества, до тех пор пока акции не будут аннулированы, перевыпущены или ликвидированы. В случае если такие акции в будущем будут проданы или перевыпущены, полученное возмещение за минусом всех прямых дополнительных затрат и связанного с этим эффекта по налогу на прибыль, включаются в раздел капитала, причитающегося акционерам Общества.

Основные средства. С 1 января 2007 года Группа изменила учетную политику относительно основных средств с целью проведения переоценки на постоянной основе. Основные средства учитываются по переоцененной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Модель по переоцененной стоимости применяется в отношении всех групп основных средств, за исключением средств коммуникаций, автомобилей, компьютеров, инструмента, станков, измерительного оборудования, прочих механизмов (Примечание 8), балансовая стоимость которых незначительна. Указанные группы основных средств отражены по стоимости приобретения за минусом накопленной амортизации и накопленного обесценения.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в части превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Основные средства подлежат переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценок зависит от изменений справедливой стоимости основных средств.

Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход; все последующие снижения стоимости относятся на прибыль или убытки текущего года. Уменьшение стоимости основных средств, которое восстанавливает ранее признанное увеличение стоимости, уменьшает резерв переоценки в прочем совокупном доходе, любое другое уменьшение отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

Группа ТГК-2**Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**
(в тысячах российских рублей)

Амортизация ранее признанной дооценки, равно как и выбытие основных средств, по которым ранее была признана дооценка, приводит к уменьшению резерва по переоценке и увеличению нераспределенной прибыли.

Приобретение основных средств в период между проводимыми переоценками признается по фактическим затратам на приобретение таких основных средств.

Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых частей. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибылях или убытках за год. Начисление износа по объектам основных средств производится линейным способом в течение всего срока их полезного использования. Объекты незавершенного строительства и земля не амортизируются. Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводятся соответствующие изменения в учете.

Сроки полезного использования в годах по переоцененным основным средствам в зависимости от типа представлены в таблице ниже:

Тип основных средств	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания	1-78
Гидротехнические сооружения	6-68
Оборудование и установки	1-40
Подстанции и силовое оборудование	1-52
Линии электропередач и устройства к ним	1-47
Тепловые сети	1-30
Прочие	1-95

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, имеют определенный срок полезного использования.

Приобретенное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

Тип нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение	10-15

В случае обесценения, балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Операционная аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней не переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности, платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы текущего года линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут и на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей

отражаются в прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Товарно-материальные запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и возможной чистой цены реализации. Чистая возможная цена реализации – это оценочная цена реализации, определенная в процессе обычной деятельности, за вычетом расходов на завершение производства и расходов на реализацию. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. На случай потенциальных убытков от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью создан резерв с учетом их ожидаемого использования и ожидаемых цен реализации в будущем.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) момент перехода права собственности на товары к покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС в момент приобретения товаров и услуг и получения счета-фактуры. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входящим и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, раскрывается отдельно как оборотный актив или краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Классификация, оценка и признание финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: имеющиеся в наличии для продажи; займы выданные и дебиторская задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, если у Группы нет намерения продать их в краткосрочный период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, включаются в финансовые доходы (или расходы) в тот момент, когда у Группы возникает право на их получение. Все прочие изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до тех пор, пока инвестиции не переклассифицированы или не обесценены. При этом прибыль или убыток переносятся из капитала в состав прибылей (убытков) консолидированного отчета о совокупном доходе.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относятся на прибыль или убыток текущего года в момент их возникновения, как результат одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания данных инвестиций. Значительное или продолжительное отклонение справедливой стоимости ценных бумаг от их балансовой стоимости составляет их обесценение. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом ранее признанного убытка переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов текущего года. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или (в) Группа не передала и не оставила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне

рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Дебиторская задолженность и авансы выданные. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируется с учетом резерва, сформированного под ее обесценение. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения

Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом эффективной ставки процента.

Резерв признается в качестве убытка текущего года. Первичными факторами, которые Группа рассматривает при обесценении дебиторской задолженности, являются просроченность дебиторской задолженности и возможность реализовать связанные с ней гарантии, обеспечения, если таковые имеются. Другие критерии, которые также используются для определения объективных свидетельств произошедшего обесценения представлены ниже:

- любая часть дебиторской задолженности является просроченной, и поздний платеж не может быть отнесен к отсрочке, вызванной системой расчетов;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией, полученной Группой;
- контрагент признается банкротом, или осуществляет финансовую реорганизацию;
- существование неблагоприятных изменений в платежном статусе контрагента вследствие изменений в национальных или местных экономических условиях, влияющих на контрагента;
- стоимость полученного обеспечения, если таковое имеется, значительно снизилась в результате ухудшения состояния рынка.

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует свои финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность отражается с учетом НДС. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально принимается к учету по справедливой стоимости и впоследствии отражается по амортизируемой стоимости, рассчитываемой по методу эффективной процентной ставки.

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляют собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущий периоды. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства.

Резервы по налогам и связанные с ними пени и штрафы отражаются в случае, когда у Группы есть текущее налоговое обязательство и возможно объективно оценить его сумму. Резерв по налогам отражается в тот момент, когда они подлежат оплате в соответствии с законом. Резервы сохраняются и начисляются в случае необходимости за период, в течение которого соответствующие налоговые суммы могут быть пересмотрены налоговыми органами, а именно в течение трех лет с момента представления деклараций. По окончании данного периода резервы восстанавливаются и раскрываются как условное обязательство до истечения срока хранения бухгалтерской документации, составляющего 2 года (в сумме 5 лет).

Обязательства по налогам, пени и штрафам рассчитываются на основе оценок руководством ставок, установленных соответствующими законами, действующими на отчетную дату. Налоговые вопросы пересматриваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль начисляются руководством в ситуациях, которые могут быть оспорены органами и привести к дополнительному начислению налога. Сумма обязательств определяется на основе законодательных актов, принятых полностью или в существенной части на отчетную дату, также на основе известных

судебных и прочих решений по аналогичным вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основании принятых руководством расходов, необходимых для погашения этих обязательств на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой при первоначальном признании и суммой к погашению относится на прибыли (убытки) текущего года и признается как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 23 Группа не капитализирует затраты по займам на строительство основных средств, так как основные средства в Группе оцениваются по справедливой стоимости, переоценка которой проводится на регулярной основе независимым оценщиком. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются в составе прибыли (убытка) текущего года.

Резервы. Резервы признаются в том случае, если у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на прибыли и убытки текущего года по мере их возникновения и включаются в состав статьи Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой.

На предприятиях Группы действуют планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное на отчетную дату в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом, с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по плану с установленными выплатами рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, что и пенсионные выплаты, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных оценок, превышающие 10% стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10% признанных обязательств по пенсионному плану, относятся на прибыли (убытки) текущего года в течение периода ожидаемой средней продолжительности трудовой деятельности работников.

Признание выручки. Выручка отражается по факту поставки электроэнергии и тепловой энергии, а также по факту поставки товаров и услуг, не относящихся к энергетике, в течение отчетного периода. Показатели выручки приведены без учета НДС.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных предприятиями Группы.

Изменения в представлении отчетности. При необходимости сравнительные данные корректируются для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Важнейшие принятые оценки и допущения. Группа делает ряд допущений и использует оценки, которые в течение следующего финансового года повлияют на отражение в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на практическом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Группы также подготавливает соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают следующие:

Переоценка основных средств. Стоимость основных средств была определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2009. Остаточная стоимость основных средств была определена с помощью метода прогнозируемых будущих денежных потоков (Примечание 8).

Обесценение основных средств. Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива (Примечание 8).

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования после учета налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риска, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется поток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот поток, по большей части, не зависит от потока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов (единица, генерирующая потоки денежных средств).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится актив, оказывается выше его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в качестве убытка текущего года, если ранее под них не был создан резерв по дооценке. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, пропорционально относятся 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 убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они отражались бы, если бы не был признан убыток от обесценения.

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв (Примечание 26).

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций. Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 1 января 2011 года, представлены ниже:

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. В результате пересмотра стандарта Группа раскрывает информацию только по отдельным существенным сделкам с компаниями с государственным участием.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 (i) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

Примечание 5. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, зависимой компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

«Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или зависимые компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевному методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к зависимым компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением

описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

Ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Примечание 6. Связанные стороны

Определение «Связанной стороны» дано в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна сторона может контролировать другую, находится под общим контролем одного акционера с другой стороной или может оказывать существенное влияние в принятии финансовых и операционных решений. Также связанной стороной признается основной управленческий персонал как самой компании, так и ее материнской компании. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны включают акционеров, оказывающих существенное влияние или контролирующих Группу, директоров, дочерних и зависимых компаний.

Для целей настоящего раскрытия под крупнейшим акционером понимается ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» и ОАО «Группа «СИНТЕЗ». Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции представлен ниже.

Остатки по расчетам с крупнейшим акционером:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	-	34 800

Операции с крупнейшим акционером:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Приобретение программного обеспечения	58 163	126 222

Основной управленческий персонал. К основному управленческому персоналу Группа относит членов Совета директоров и членов Правления.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Сумма вознаграждений, выплачиваемых управленческому персоналу, в совокупности, в том числе по видам выплат:		
- краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии и бонусы)	45 120	38 089
- вознаграждения, связанные с расторжением трудового договора	42 024	38 089
	3 096	-

Займы, предоставленные членам Совета директоров и Правления, высшим менеджерам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Задолженность на 1 января	-	12 895
Выдано	484	-
Погашенно	(484)	(12 895)
Задолженность на 31 декабря	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года в Совете директоров состояло 9 членов, в Правлении – 5 членов.

Пенсионные обязательства. Сотрудники Общества имеют право на получение негосударственного пенсионного обеспечения после окончания трудовой деятельности. Общество перечисляет взносы в НПФ за своих сотрудников.

Примечание 7. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

Группа действует в одном географическом регионе, в Российской Федерации, и в одной отрасли – выработке электрической и тепловой энергии и мощности. Основными покупателями Группы являются региональные сбытовые компании. Руководство Группы считает что ее деятельность не зависит от отдельно взятого крупного контрагента.

Правление Компании на регулярной основе проводит анализ финансовой информации по следующим главным управлениям (дочерним обществам):

- Главное управление по Ярославской области;
- Главное управление по Вологодской области;
- Главное управление по Костромской области;
- Главное управление по Тверской области;
- Главное управление по Новгородской области;
- Главное управление по Архангельской области;
- ОАО «Тверские коммунальные системы»;
- Исполнительный аппарат;
- Прочие.

Сегмент «Прочие» включает в себя ОАО «Промышленная мини-ТЭЦ Белый Ручей», ООО «Вышнее-Волоцкая ТЭЦ», ООО «Каменская промышленная котельная», ООО «Архангельские промышленные котельные», ООО «Шарьинская ТЭЦ», ООО «Конаковская водогрейная котельная», ООО «Бежецкая промышленная котельная», ООО «Кудепстинская ТЭС», ООО «Ярославская ТЭС», ООО «ТГК-2 Инвест», ООО «Костромские районные котельные», Агрегированная выручка предприятий, включенных в сегмент «Прочие», не превышает 10% групповой выручки. Так как активы сегмента «Прочие» превысили 10% от общей суммы активов Группы, руководством было принято решение о раскрытии дополнительного сегмента «Исполнительный аппарат».

Орган, принимающий решения по операционной деятельности, оценивает результаты деятельности сегментов на основе маржинальной прибыли за период. Сегментные активы состоят из основных средств, незавершенного строительства, товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности. Сегментные обязательства включают в себя займы и кредиторскую задолженность.

Маржинальная прибыль каждого операционного сегмента определяется как разница между выручкой от реализации и расходами на топливо, покупную электроэнергию и мощность и прочими переменными затратами.

Показатели сегмента, анализируемые органом, принимающим решения по операционной деятельности, подготовлены на основе учетных принципов, действующих на территории Российской Федерации. Ниже приведена сверка между финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, и сегментной информацией.

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011, представлена ниже:

	ГУ по Ярославской области	ГУ по Вологодской области	ГУ по Костромской области	ГУ по Тверской области	ГУ по Новгородской области	ГУ по Архангельской области	Исполнительный аппарат	ОАО «ТКС»	Прочие	Итого
Итого выручка	7 863 907	978 719	2 793 649	467 829	1 399 360	12 947 602	2 957	3 654 128	792 409	30 900 560
<i>Выручка от внутрисегментных операций</i>	-	-	31 519	419 649	-	-	-	63 227	-	514 395
<i>Выручка от реализации третьим лицам</i>	7 863 907	978 719	2 762 130	48 180	1 399 360	12 947 602	2 957	3 590 901	792 409	30 386 165
Расходы на топливо	(4 371 654)	(513 187)	(1 525 214)	-	(955 901)	(8 480 099)	-	(2 286 478)	(509 224)	(18 641 757)
Покупная электроэнергия и мощность	(579 152)	(49 734)	(220 443)	(50)	(102 991)	(1 172 075)	(4 334)	(433 782)	(184 586)	(2 747 147)
Водопотребление	(260 820)	(2 209)	(10 063)	(58 987)	(7 552)	(234 655)	(58)	(197 691)	(9 397)	(781 432)
Транспортировка теплоэнергии	(313 428)	-	(211 897)	-	-	(58 047)	-	(1 678)	(4 368)	(589 418)
Маржинальная прибыль	2 338 853	413 589	826 032	408 792	332 916	3 002 726	(1 435)	734 499	84 834	8 140 806
Амортизация основных средств*	(265 833)	(58 556)	(148 356)	(227 997)	(57 734)	(403 750)	(22 166)	(6 366)	(30 619)	(1 221 377)
Расходы на выплату процентов	(220 997)	(22 530)	(80 263)	(6 529)	(52 680)	(555 284)	(391 604)	-	(1 740)	(1 331 627)
Расходы по аренде, включая:	(20 752)	(10 530)	(14 025)	(50 822)	(12 878)	(50 677)	(23 271)	(293 189)	(60 231)	(536 375)
Внутрисегментные расходы	-	-	-	-	-	-	(425)	(262 693)	(53 452)	(316 570)
Расходы по налогу на прибыль	(69 657)	36 369	(11 011)	(97 560)	93 237	47 532	29 131	172 431	94 150	294 622

*Разница величины амортизации связана с различиями между учетом в соответствии с МСФО и управленческим учетом (основные средства по МСФО учитываются по переоцененной стоимости).

Группа ТК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2011, представлена ниже:

	ГУ по Ярославской области	ГУ по Вологодской области	ГУ по Костромской области	ГУ по Тверской области	ГУ по Новгородской области	ГУ по Архангельской области	Исполнительный аппарат	ОАО «ТКС»	Прочие	Итого
Итого активы, включая:	6 964 380	4 980 593	4 246 748	4 913 074	5 239 084	8 308 523	8 409 843	1 413 871	915 850	45 391 966
Основные средства	4 200 644	755 341	1 507 489	2 288 671	1 551 728	3 502 697	334 757	29 240	410 487	14 581 054
Незавершенное строительство	1 261 487	3 102 164	1 608 642	1 667 041	1 648 308	1 178 287	142 908	947	5 602	10 615 386
Товарно-материальные запасы	484 917	47 531	163 456	175 143	158 755	1 408 748	8 917	350 336	90 047	2 887 850
Дебиторская задолженность и НДС входящий	906 773	1 008 605	836 165	377 002	1 827 190	1 922 909	7 009 504	788 032	185 855	14 862 035
Итого обязательства, включая:	(4 385 920)	(3 090 743)	(1 721 497)	(607 120)	(3 094 900)	(10 483 920)	(4 702 875)	(2 710 262)	(1 130 124)	(31 927 361)
Долгосрочные займы	(573 959)	(1 964 728)	(262 947)	(211 613)	(1 278 270)	(2 751 103)	(3 932 259)	-	(5 696)	(10 980 575)
Краткосрочные займы	(2 554 308)	(532 812)	(1 055 838)	(32 396)	(547 545)	(4 523 078)	(179 540)	-	(14 589)	(9 440 106)
Кредиторская задолженность	(955 955)	(509 666)	(350 295)	(274 500)	(1 218 325)	(3 047 089)	(569 274)	(2 710 019)	(1 094 617)	(10 729 740)

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010, представившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010, представлена ниже:

	ГУ по Ярославской области	ГУ по Вологодской области	ГУ по Костромской области	ГУ по Тверской области	ГУ по Новгородской области	Архангельской области	ГУ по Исполнительный аппарат	ОАО «ТКС»	Прочие	Итого
Итого выручка	7 640 117	953 623	2 708 071	614 761	1 391 301	14 207 091	3 433	3 782 091	527 369	31 827 857
Выручка от операционной деятельности	21	2 983	19 670	449 471	-	8 753	1 968	51 437	3 393	537 696
Выручка от реализации третьим лицам	7 640 096	950 640	2 688 401	165 290	1 391 301	14 198 338	1 465	3 730 654	523 976	31 290 161
Расходы на топливо	(4 059 928)	(484 482)	(1 582 977)	(66 801)	(859 941)	(11 092 060)	-	(2 253 916)	(316 809)	(20 716 914)
Покупная электроэнергия и мощность	(695 530)	(9 508)	(161 793)	(79 450)	(178 837)	(638 178)	(3 530)	(538 974)	(125 855)	(2 431 655)
Водопотребление	(233 914)	(2 362)	(14 246)	(55 704)	(7 437)	(222 893)	(63)	(159 736)	(6 002)	(702 357)
Транспортировка теплотенергии	(297 111)	-	(197 200)	-	-	(31 640)	-	(2 176)	-	(528 127)
Маржинальная прибыль	2 353 634	457 271	751 855	412 806	345 086	2 222 320	(160)	827 289	78 703	7 448 804
Амортизация основных средств*	(272 623)	(72 384)	(135 685)	(206 267)	(46 777)	(396 491)	(28 732)	(6 869)	(29 362)	(1 195 190)
Расходы на выплату процентов	(181 460)	(14 058)	(61 178)	(56 514)	(29 403)	(586 336)	(483 135)	(3 030)	(5 083)	(1 420 197)
Расходы по аренде, включая:	(41 306)	(10 076)	(24 539)	(56 654)	(11 378)	(71 118)	(12 737)	(338 538)	(59 211)	(625 557)
Внутригрупповые расходы	-	-	-	-	-	-	(425)	(302 245)	(54 405)	(357 075)
Расходы по налогу на прибыль	(92 979)	(23 518)	11 767	111 918	4 764	84 871	42 705	(27 710)	(58 185)	53 633

*Разница величины амортизации связана с различиями между учетом в соответствии с МСФО и управленческим учетом (основные средства по МСФО учитываются по переоцененной стоимости).

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Информация по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010, представлена ниже:

	ГУ по Ярославской области	ГУ по Вологодской области	ГУ по Костромской области	ГУ по Тверской области	ГУ по Новгородской области	ГУ по Архангельской области	Исполни- тельный аппарат	ОАО «ТКС»	Прочие	Итого
Итого активы,										
включая:										
Основные средства	6 239 918	3 974 297	4 019 921	4 715 886	3 477 510	7 913 736	8 740 435	1 084 499	921 954	41 088 156
Незавершенное строительство	3 635 826	674 481	1 259 956	2 060 683	934 009	2 776 339	317 701	32 732	439 203	12 130 930
Товарно-материальные запасы	1 334 117	1 921 146	1 716 151	1 756 226	932 363	1 539 890	86 826	2 694	6 512	9 295 925
Дебиторская задолженность и НДС входящий	500 405	42 434	150 480	150 018	171 581	982 616	4 899	235 205	109 972	2 347 610
	679 971	1 322 595	764 346	288 861	1 422 613	2 429 493	3 529 587	699 729	235 302	11 372 497
Итого обязательства,										
включая:										
Долгосрочные займы	(2 951 552)	(2 055 724)	(1 163 390)	(551 232)	(1 346 629)	(8 396 256)	(6 901 766)	(1 624 198)	(751 090)	(25 741 837)
Краткосрочные займы	(1 268 026)	(1 657 098)	(482 061)	(219 805)	(690 628)	(3 770 844)	(3 949 391)	-	(1 015)	(12 038 868)
Кредиторская задолженность	(636 194)	(180 054)	(301 090)	(74 348)	(213 803)	(3 102 225)	(2 414 560)	-	(23 877)	(6 946 151)
	(757 958)	(170 587)	(330 123)	(183 067)	(408 196)	(1 375 449)	(527 360)	(1 607 224)	(721 985)	(6 081 949)

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Основной разницей между финансовой информацией, анализируемой органом, принимающим решения по операционной деятельности, и финансовой информацией, подготовленной в соответствии с МСФО, являются поправки и перереклассификации, используемые для приведения бухгалтерских записей, подготовленных по РСБУ, в соответствие с МСФО.

Ниже в таблицах представлена увязка результатов сегментов с консолидированной финансовой отчетностью:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Маржинальная прибыль по сегментам	8 140 806	7 448 804
Элиминирование межсегментной выручки	(514 396)	(537 696)
Элиминирование межсегментных расходов	517 835	585 754
Возмещение убытков по разнице в тарифах на теплоэнергию	5 168	319 773
Прочие поправки	(714)	(1 084)
Условно-постоянные расходы*	(11 464 995)	(8 947 923)
Обесценение основных средств	1 197 580	(260 406)
Прочие операционные доходы	188 837	62 767
Убыток от текущей деятельности в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	(1 929 879)	(1 330 011)

* Условно-постоянные расходы включают в себя все операционные расходы, кроме расходов на топливо, тепло- и электроэнергию, мощность, водопотребление, транспортировку газа и тепловой энергии.

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Основные средства по отчетным сегментам	14 581 054	12 130 930
Незавершенное строительство по отчетным сегментам	10 615 386	9 295 925
Разница между МСФО и управленческим учетом	5 059 961	5 595 382
Переклассификация авансов выданных на капитальное строительство	879 069	1 116 233
Переклассификация товарно-материальных запасов в состав незавершенного строительства	57 878	55 287
Переклассификация нематериальных активов из состава незавершенного строительства	(1 545)	(67 853)
Поправка МСФО на лизинг	2 104 591	(8 021)
Основные средства в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	33 296 394	28 117 883

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Товарно-материальные запасы по отчетным сегментам	2 887 850	2 347 610
Переклассификация товарно-материальных запасов в состав незавершенного строительства	(57 878)	(55 287)
Поправка МСФО по товарно-материальным запасам	(4 971)	(2 556)
Прочие поправки	1 868	618
Товарно-материальные запасы в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	2 826 869	2 290 385

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Дебиторская задолженность и входящий НДС по отчетным сегментам	14 862 035	11 372 497
Переклассификация авансов выданных на капитальное строительство	(879 069)	(1 116 233)
Обесценение дебиторской задолженности	(382 401)	(201 037)
Переклассификация дебиторской задолженности для целей МСФО	698 127	(108 118)
Поправка на входящий НДС	230 876	236 028
Поправка МСФО на лизинг	(1 520 594)	(51 324)
Переклассификация расходов будущих периодов в дебиторскую задолженность (авансы выданные)	2	2 500
Исключение внутригрупповых операций	(1 525 898)	(1 126 260)
Доходы по дебиторской задолженности	-	18 258
Переклассификация дебиторской задолженности, включенной в прочие внеоборотные активы для целей МСФО	(7 010)	(7 010)
Дебиторская задолженность в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	11 476 068	9 019 301
	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Долгосрочные займы по отчетным сегментам	10 980 575	12 038 868
Исключение внутригрупповых займов	(5 696)	(1 015)
Долгосрочные займы в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	10 974 879	12 037 853
	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Краткосрочные займы по отчетным сегментам	9 440 106	6 946 151
Исключение внутригрупповых займов	(14 589)	(23 877)
Краткосрочные займы в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	9 425 517	6 922 274

Группа ТГК-2**Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**
(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Кредиторская задолженность по отчетным сегментам	10 729 740	6 081 949
Резерв по неиспользованным отпускам и невыплаченным бонусам	56 285	88 554
Поправка МСФО по резерву предстоящих расходов	89 785	-
Поправка МСФО на лизинг	913 340	(51 848)
Исключение внутригрупповых операций	(1 639 311)	(1 238 548)
Прочие поправки	-	379
Кредиторская задолженность в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	10 149 839	4 880 486

Группа ТГК-2
Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Примечание 8. Основные средства

	Производственные здания	Гидротехнические сооружения	Оборудование и установки	Подстанции и силовое оборудование	Линии электро-передач и устройства к ним	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость									
Сальдо на 1 января 2011 года	7 227 109	273 548	3 992 976	656 304	48 102	3 877 540	10 611 246	3 432 774	30 119 599
Поступление	6 814	-	9 985	-	2 636	1 346	5 528 031	54 208	5 603 020
Ввод основных средств	96 292	1 285	2 307 804	499 352	17 715	98 688	(3 694 760)	673 624	-
Выбытие	(1 620)	-	(1 329)	(214)	(1 485)	(28)	(951 469)	(14 347)	(970 492)
Восстановление ранее использованного резерва от переоценки в предыдущие периоды	140 787	4	39 122	969	2 769	440 640	174 866	336 281	1 135 438
Сальдо на 31 декабря 2011 года	7 469 382	274 837	6 348 558	1 156 411	69 737	4 418 186	11 667 914	4 482 540	35 887 565
Накопленная амортизация (включая обесценение)									
Сальдо на 1 января 2011 года	(287 128)	(10 538)	(463 544)	(130 117)	(9 326)	(478 189)	(121 754)	(501 120)	(2 001 716)
Начислено за период	(246 043)	(4 973)	(504 846)	(121 436)	(5 074)	(479 422)	-	(443 274)	(1 805 068)
Выбытие	13	-	(6 753)	(3 051)	982	(346)	27 393	(205)	18 033
Восстановление обесценения, признанного в прибылях и убытках в предыдущие периоды	325 420	1 281	554 870	88 782	393	269 818	147	157 627	1 398 338
Обесценение за период, признанное в прибылях и убытках	(36 436)	(20 310)	(747)	(5 901)	(4 577)	-	(24 054)	(108 733)	(200 758)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	(244 174)	(34 540)	(421 020)	(171 723)	(17 602)	(688 139)	(118 268)	(895 705)	(2 591 171)
Остаточная стоимость									
Сальдо на 1 января 2011 года	6 939 981	263 010	3 529 432	526 187	38 776	3 399 351	10 489 492	2 931 654	28 117 883
Сальдо на 31 декабря 2011 года	7 225 208	240 297	5 927 538	984 688	52 135	3 730 047	11 549 646	3 586 835	33 296 394

Остаточная историческая стоимость (без учета переоценки) каждой отдельной группы основных средств, отраженных в настоящей финансовой отчетности по переоцененной стоимости, представлена ниже:

Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	3 029 505	14 214	4 711 777	873 210	35 431	1 268 501	11 148 118	1 586 525	22 667 281
--	-----------	--------	-----------	---------	--------	-----------	------------	-----------	------------

Группа ТГК-2
 Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 8. Основные средства (продолжение)

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Гидротехнические сооружения	Оборудование и установки	Подстанции и силовое оборудование	Линии электро-передач и устройства к ним	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2010 года	7 472 007	273 613	3 580 146	635 394	45 797	3 829 955	8 994 022	3 213 905	28 044 839
Поступление	-	-	1 738	109	265	35 087	2 607 802	84 080	2 729 081
Ввод основных средств	5 305	-	438 179	22 345	3 224	159 664	(850 080)	221 363	-
Выбытие	(581)	-	(5 703)	(27)	(321)	(313)	(82 381)	(9 291)	(98 617)
Уменьшение результата переоценки, признанного ранее в отчете о совокупном доходе	(249 622)	(65)	(21 384)	(1 517)	(863)	(146 853)	(58 117)	(77 283)	(555 704)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	7 227 109	273 548	3 992 976	656 304	48 102	3 877 540	10 611 246	3 432 774	30 119 599
Накопленная амортизация (включая обесценение)									
Сальдо на 1 января 2010 года	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Начислено за период	(251 920)	(5 130)	(448 459)	(121 571)	(5 259)	(456 709)	-	(455 597)	(1 744 645)
Выбытие	6	-	612	2	13	1	-	2 701	3 335
Обесценение, признанное в прибылях и убытках	(35 214)	(5 408)	(15 697)	(8 548)	(4 080)	(21 481)	(121 754)	(48 224)	(260 406)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	(287 128)	(10 538)	(463 544)	(130 117)	(9 326)	(478 189)	(121 754)	(501 120)	(2 001 716)
Остаточная стоимость									
Сальдо на 1 января 2010 года	7 472 007	273 613	3 580 146	635 394	45 797	3 829 955	8 994 022	3 213 905	28 044 839
Сальдо на 31 декабря 2010 года	6 939 981	263 010	3 529 432	526 187	38 776	3 399 351	10 489 492	2 931 654	28 117 883

Остаточная историческая стоимость (без учета переоценки) каждой отдельной группы основных средств, отраженных в настоящей финансовой отчетности по переоценочной стоимости, представлена ниже:

Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2 889 835	38 974	2 192 768	373 323	27 297	1 053 064	10 185 256	1 047 375	17 807 892
--	-----------	--------	-----------	---------	--------	-----------	------------	-----------	------------

Незавершенное строительство включает авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам оборудования, в сумме 879 069 тыс. рублей (не включая НДС) и в сумме 1 116 233 тыс. рублей (не включая НДС) на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года соответственно.

Незавершенное строительство включает запасы, предназначенные для строительства, на сумму 57 878 тыс. рублей и 55 287 тыс. рублей на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года соответственно. Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, которые не были введены в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с момента их ввода в эксплуатацию.

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2011 года основные средства с залоговой стоимостью 8 849 661 тыс. рублей переданы в залог по договорам займов (по состоянию на 31 декабря 2010 года – 6 948 805 тыс. рублей).

Переоценка основных средств. Начиная с 1 января 2007, Группа ведет учет основных средств по переоцененной стоимости (Примечание 4).

Последняя переоценка была произведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2009. Группа не производила переоценку стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010, полагая, что остаточная стоимость основных средств существенно не отличается от справедливой стоимости на конец данных отчетных периодов.

Обесценение основных средств. Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию и обнаружило индикаторы, указывающие на обесценение основных средств на конец отчетного периода. Для целей расчета возмещаемой стоимости основных средств был использован метод дисконтирования будущих денежных потоков. Региональные отделения, дочерние компании были использованы в качестве генерирующих денежные средства единиц.

Тест на обесценение был проведен на основе сравнения возмещаемой стоимости отдельных генерирующих денежные средства единиц с их чистой балансовой стоимостью. Возмещаемая стоимость была определена методом расчета ценности использования на основе дисконтирования будущих денежных потоков. При расчете руководство Группы использовало следующие предположения:

- По состоянию на 31 декабря 2011, денежные потоки были спрогнозированы на основании фактических оперативных данных за 1 квартал 2012, бизнес-плана на 2012, трехлетнего прогнозного плана (по состоянию на 31 декабря 2010 – на основании фактических оперативных данных за 1 квартал 2011, бизнес-плана на 2011 год, пятилетнего прогнозного плана);
- По состоянию на 31 декабря 2011 средневзвешенная стоимость капитала в размере 13,01% применялась для дисконтирования будущих операционных денежных потоков для всех групп активов, генерирующих денежные потоки (по состоянию на 31 декабря 2010 – 12,25%);
- По состоянию на 31 декабря 2011 года, так же как и по состоянию на 31 декабря 2010 года прогнозный период был принят равным 10 годам. Руководство Компании считает, что прогнозный период длительностью более пяти лет, является оправданным для генерирующих денежные потоки единиц по причине того, что ожидается существенное изменение структуры оптового рынка электроэнергии и мощности в течение прогнозного периода, и, как следствие, прогнозируемые денежные потоки не стабилизируются по прошествии пяти лет. По состоянию на 31 декабря 2011 дальнейшая постпрогнозная стоимость была рассчитана, основываясь на темпе роста 2,4% ежегодно (на 31 декабря 2010 – 3,4%). Для новых генераций прогнозный период был принят равным 12-15 годам, как срок изменения принципов ценообразования на мощность в условиях конкурентного рынка.
- По состоянию на 31 декабря 2011 года и по состоянию на 31 декабря 2010 года прогнозные цены на электроэнергию и мощность для существующих мощностей были определены на основе прогноза, подготовленного компанией ЗАО «Агентство по прогнозированию балансов в электроэнергетике» (ЗАО «АПБЭ»). Для новых инвестиционных проектов расчет цен на мощности был основан на постановлении Правительства «Об определении ценовых параметров торговли мощностью на оптовом рынке электрической энергии (мощности) переходного периода» № 238 от 13.04.2010.
- По состоянию на 31 декабря 2010 прогнозные цены на теплоэнергию были определены на основе метода «затраты +» исходя из прогнозируемого роста цен на топливо, и прочие расходы. Поскольку прогнозы, подготовленные ЗАО «АПБЭ» по состоянию на 31 декабря 2011 значительно отличаются от данных на 31 декабря 2010, то руководством Компании было принято решение об использовании

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

более консервативного подхода, следуя которому был произведен расчет средней величины индекса роста тарифа на теплоэнергию между данными прогноза ЗАО «АПБЭ» и методом «затраты +».

- Прогноз объема теплоэнергии и мощности по существующим мощностям был основан на оценке Руководства Компании будущей тенденций, по новым генерациям – на договорных объемах поставки мощности;
- Прогноз капитальных вложений, используемый при расчете денежных потоков за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, был основан на краткосрочной инвестиционной программе компании на 2012 год (за год, закончившийся 31 декабря 2010 – на основе инвестиционной программы на 2011 год) и среднесрочной инвестиционной программе, которая зависит от прогноза амортизационных отчислений. Краткосрочная инвестиционная программа компании на 2012 год так же как и краткосрочная инвестиционная программа на 2011 год, включает разовые капитальные затраты, связанные с переводом нескольких генерирующих единиц на потребление газа вместо мазута. По новым инвестиционным проектам капитальные затраты первых лет были рассчитаны исходя из управленческих расчетов от общей стоимости проекта;
- Значения основных допущений основывались на предположениях руководства Группы относительно будущих тенденций развития бизнеса и базировались как на внешних, так и на внутренних источниках.
- Сумма восстановления / обесценения по нескольким генерирующим денежные потоки единицам за год, закончившийся 31 декабря 2011, представлена ниже:

	Общее увеличение / (уменьшение) стоимости основных средств	Восстановление / (обесценение) ранее признанной в прочем совокупном доходе дооценки	Восстановление / (обесценение), признанное в прибылях и убытках
Архангельск	831 351	255 425	575 926
Тверь	596 770	390 531	206 239
Новгород	730 181	351 325	378 856
Вологда	264 590	190 529	74 061
Кострома	131 532	56 918	74 614
Ярославль	56 053	5 333	50 720
Белый ручей	(277 459)	(114 623)	(162 836)
Всего	2 333 018	1 135 438	1 197 580

Чувствительность к изменению ставки дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Ставка дисконтирования	Ярославль	Архангельск	Новгород	Кострома	Тверь (вкл. ТКС)	Вологда	Белый ручей	Итого восстановление / (обесценение)	Изменение
Изменение на -2%	1 551 036	940 077	730 181	676 762	596 770	264 590	(253 148)	4 506 268	93%
Изменение на -1%	721 591	940 077	730 181	373 468	596 770	264 590	(266 925)	3 359 752	44%
Изменение на +1%	(488 471)	(320 545)	730 181	(61 523)	596 770	264 590	(286 966)	434 036	-81%
Изменение на +2%	(941 214)	(1 272 660)	332 984	(221 159)	596 770	264 590	(294 435)	(1 535 124)	-166%

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Чувствительность к изменению ставки дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Ставка дисконтирования	Ярославль	Архангельск	Новгород	Кострома	Тверь (вкл. ТКС)	Вологда	Белый ручей	Итого восстановление / (обесценение)	Изменение
Изменение на -2%	-	-	-	(16 795)	(172 669)	-	-	(189 464)	77%
Изменение на -1%	-	-	-	(304 727)	(172 669)	-	(53 609)	(531 005)	35%
Изменение на +1%	-	(672 898)	-	(717 584)	(172 669)	-	(157 041)	(1 720 192)	111%
Изменение на +2%	-	(1 794 627)	-	(870 233)	(172 669)	-	(195 420)	(3 032 949)	272%

Чувствительность к индексу роста тарифа на теплоэнергию по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Метод	Ярославль	Архангельск	Новгород	Кострома	Тверь (вкл. ТКС)	Вологда	Белый ручей	Итого восстановление / (обесценение)	Изменение
Прогноз ЗАО «АПБЭ»	2 453 854	940 077	730 181	1 076 126	596 770	264 590	(220 802)	5 840 796	150%
Метод «затраты +»	(3 574 607)	(6 391 505)	730 181	(1 040 428)	596 770	264 590	(326 152)	(9 741 151)	-518%

Операционная аренда. Группа арендует земельные участки и оборудование, принадлежащие местным органам власти на условиях операционной аренды. Плата за аренду земли определяется на основании договоров аренды.

Общая сумма минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды представлена ниже:

	На 31 Декабря 2011	На 31 Декабря 2010
Менее одного года	213 580	229 051
От одного года до пяти лет	858 675	1 002 462
Более пяти лет	10 205 784	12 370 411
Итого	11 278 039	13 601 924

Значительное снижение суммарных минимальных арендных платежей за год, закончившийся 31 декабря 2011 было связано с частичным выкупом земельных участков ранее находившихся в аренде.

На участках земли, арендуемых Группой, расположены электростанции, тепловые станции и прочие активы. Срок действия некоторых договоров по аренде земельных участков составляет 49 лет; ряд договоров заключаются на один год с возможностью продления. Арендные платежи регулярно анализируются на предмет соответствия рыночным условиям.

Финансовая аренда. По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года активы, арендуемые в рамках финансовой аренды в составе основных средств, приведены ниже:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Первоначальная стоимость активов	2 699 102	121 324
Накопленная амортизация	(90 353)	(78 220)
Остаточная стоимость	2 608 749	43 104

Рост стоимости активов связан с вводом в эксплуатацию ПГУ-210 в Новгороде по договору финансовой аренды с ООО «Бизнес Альянс».

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

Анализ платежей по срокам погашения и информация о минимальных арендных платежах по обязательствам финансовой аренды представлены в таблице:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Менее одного года	640 210	550
От одного года до пяти лет	1 745 999	800
Более пяти лет	192 370	-
Арендные платежи	2 578 579	1 350

В отчете о финансовом положении по строке «Прочие долгосрочные обязательства» представлены обязательства Группы по финансовой аренде:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
ООО «Росбизнеслизинг»	370	379
ООО «Бизнес Альянс»	1 501 557	-
Итого обязательства	1 501 927	379

Согласно договора финансовой аренды с ООО «Бизнес Альянс» стоимость переданных активов составляет 2 577 778 тыс. рублей, обязательства Группы по данным активам составляет 3 041 778 тыс. рублей (включая НДС). В свою очередь ранее Общество выплатило аванс ООО «Бизнес Альянс» в рамках данного договора на сумму 1 540 221 тыс. рублей. Группа признает обязательство перед ООО «Бизнес Альянс» за вычетом ранее выплаченного аванса.

Примечание 9. Нематериальные активы

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Сальдо на 1 января		
Первоначальная стоимость	339 328	209 826
Накопленная амортизация	(99 442)	(82 565)
Остаточная стоимость	239 886	127 261
Поступления	19 715	129 502
Амортизация	(30 058)	(16 877)
Сальдо на 31 декабря		
Первоначальная стоимость	359 043	339 328
Накопленная амортизация	(129 500)	(99 442)
Остаточная стоимость	229 543	239 886

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года у Группы не существует нематериальных активов, предоставленных в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам и кредитам.

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	Ставка*	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Долгосрочные займы выданные	12%	8 753	7 259
Долгосрочная дебиторская задолженность (подлежащая выплате в 2013-2021 году)	12%	7 010	7 010
Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия	-	2 892	10 708
Итого финансовые активы	-	18 655	24 977
Долгосрочный входящий НДС (подлежит возмещению в течение периода более 1 года от отчетной даты)*	-	352 378	9 359
Прочие	-	183	1 204
Прочие внеоборотные активы	-	371 216	35 540

* Эффективная ставка.

** Увеличение долгосрочного входящего НДС связано с договором финансовой аренды с ООО «Бизнес Альянс» (Примечание 8).

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые предприятия:

Наименование	Номинальная стоимость на 31 декабря 2010	Обесценение на 31 декабря 2010	Приобретение финансовых вложений	Обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2011	Номинальная стоимость на 31 декабря 2011	Обесценение на 31 декабря 2011
ОАО «Управдом Дзержинского района»	23 985	(14 177)	-	(7 821)	23 985	(21 988)
ООО «Расчетный центр»	900	-	-	-	900	-
ООО «Тверьтепло»	-	-	106 016	(106 016)	106 016	(106 016)
ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ»	-	-	5	-	5	-
Итого	24 885	(14 177)	106 021	(113 837)	130 906	(128 014)

Наименование	Номинальная стоимость на 31 декабря 2009	Обесценение на 31 декабря 2009	Приобретение финансовых вложений	Обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2010	Номинальная стоимость на 31 декабря 2010	Обесценение на 31 декабря 2010
ОАО «Управдом Дзержинского района»	23 985	-	-	(14 177)	23 985	(14 177)
ООО «Расчетный центр»	900	-	-	-	900	-
Итого	24 885	-	-	(14 177)	24 885	(14 177)

Наименование	Принцип учета	Доля владения на 31 декабря 2011	Доля владения на 31 декабря 2010
ОАО «ПМТЭЦ «Белый Ручей»	Дочернее общество	87,1%	87,1%
ОАО «Тверские коммунальные системы»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Каменская ПК»*	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Конаковская ВК»**	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Архангельские ПК»***	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Бежецкая ПК»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Вышне-Волоцкая ТЭЦ»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Шарьинская ТЭЦ»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Кудепстинская ТЭС»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Ярославская ТЭС»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Костромские РК»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «ТГК-2 Инвест»	Дочернее общество	100%	100%
ООО «Тверьтепло»	Совместно контролируемое предприятие	53%	-
ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ»	Совместно контролируемое предприятие	51%	-
ООО «Расчетный центр»	Зависимая компания	32%	32%
ОАО «Управдом Дзержинского района»	Зависимая компания	19,8%	19,8%

* 17.03.2011 принято решение о ликвидации ООО «Каменская ПК» и назначении ликвидационной комиссии.

** 20.01.2012 принято решение о ликвидации ООО «Конаковская ВК» и назначении ликвидационной комиссии.

*** 17.03.2011 принято решение о ликвидации ООО «Архангельские ПК» и назначении ликвидационной комиссии.

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Примечание 11. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Топливо	2 241 542	1 628 099
Запчасти	247 568	251 976
Прочие товарно-материальные запасы (за вычетом резерва на устаревание в сумме 4 971 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2011 и 2 556 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2010)	337 759	410 310
Итого	2 826 869	2 290 385

Стоимость товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года включает запасы в сумме 95 524 тыс. рублей, которые находились в залоге согласно кредитным соглашениям (Примечание 18).

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 2 888 916 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2 697 786 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	3 686 994	3 894 973
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 389 952 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 330 140 тыс. рублей по состоянию 31 декабря 2010 года)	7 196 256	4 617 015
Итого финансовые активы	10 883 250	8 511 988
Предоплата и авансы выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 171 259 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 169 742 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	41 348	61 862
НДС к возмещению	377 595	327 367
Авансовые платежи в бюджет (кроме налога на прибыль)	173 875	118 084
Итого	11 476 068	9 019 301

Большую часть прочей дебиторской задолженности на 31.12.2011 составляет задолженность Аколин Инвестментс Холдингс Лимитед в сумме 3 354 039 тыс. рублей, за минусом эффекта дисконтирования по ставке 7,1% годовых на сумму 199 432 тыс. рублей (на 31.12.2010 сумма задолженности 2 582 750 тыс. рублей, эффект дисконтирования 0 тыс. рублей) и Кардикор Инвестментс Лимитед в сумме 3 082 931 тыс. руб. за минусом эффекта дисконтирования по ставке 9% годовых на сумму 149 659 тыс. рублей (на 31.12.2010 сумма задолженности 0 тыс. рублей, эффект дисконтирования 0 тыс. рублей).

Между Обществом и Аколин Инвестментс Холдингс Лимитед в 2010 году было заключено соглашение об уступке прав требования задолженности третьего лица. В течение 2010 – 2011 Общество перечислило авансовые платежи в соответствии с условиями соглашения. В ноябре 2011 года было подписано соглашение о расторжении соглашения об уступке прав требования и утвержден график возврата денежных средств. В декабре 2011 года произведено погашение части ранее выплаченного аванса. Оставшаяся часть авансовых платежей должна быть погашена не позднее 30 октября 2012 года.

Между Обществом и Кардикор Инвестментс Лимитед в июне 2011 года был заключен договор купли-продажи акций третьего лица. В соответствии с условиями договора Обществом в 2011 году был перечислен аванс. В марте 2012 года Обществом было подписано соглашение о расторжении договора купли-продажи, по которому Кардикор Инвестментс Лимитед в срок не позднее 31 декабря 2012 обязуется вернуть перечисленный аванс, а также начисленные проценты по ставке 4% годовых, начиная с 14 ноября 2011 по дату поступления аванса на счет Общества.

Группа ТГК-2**Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**
(в тысячах российских рублей)

Решение руководства относительно размера резерва по сомнительным долгам было принято на основе анализа платежеспособности покупателей, динамики их платежей, последующей оплаты задолженности и анализа будущих денежных потоков. Дебиторской задолженности за минусом начисленного резерва, по мнению руководства Группы, может быть взыскана компаниями Группы как денежными средствами, так и взаимозачетами, и, таким образом, балансовая сумма задолженности соответствует ее справедливой стоимости.

Группа производит анализ кредитных рисков, связанных с дебиторской задолженностью (Примечание 2). Руководство Группы производит анализ задолженности согласно классификации, представленной ниже. Руководство определяет два основных типа для классификации: дебиторская задолженность за электроэнергию и дебиторская задолженность за теплоэнергию. Электроэнергия продается компаниям, осуществляющим дальнейшую перепродажу электроэнергии конечному потребителю. Теплоэнергия также реализуется перепродавцам и конечному потребителю. Дебиторы данных типов достаточно однородны в отношении кредитного риска.

Краткосрочная и необесцененная дебиторская задолженность:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Электроэнергия	688 518	522 865
Теплоэнергия	2 291 533	2 595 546
Прочее	7 149 182	1 974 394
Итого	10 129 233	5 092 805

По состоянию на 31 декабря 2011 года задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 754 017 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года 3 419 183 тыс. рублей) являлась просроченной, но не обесцененной.

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлен ниже:

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 года, просроченная, но не обесцененная:

	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Электроэнергия	731	-	3 338	1 646	-	5 715
Теплоэнергия	118 913	67 122	371 632	143 561	-	701 228
Прочее	22 368	2 584	18 795	3 327	-	47 074
Итого	142 012	69 706	393 765	148 534	-	754 017

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2010 года, просроченная, но не обесцененная:

	До 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Электроэнергия	-	39	19	16	-	74
Теплоэнергия	257 388	59 212	339 965	120 192	-	776 757
Прочее	2 620 576	7 315	2 785	11 677	-	2 642 353
Итого	2 877 964	66 566	342 769	131 885	-	3 419 184

У Группы не существует дебиторской задолженности предоставленной в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам и кредитам.

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность, подлежащая обесценению:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Электроэнергия	148 011	74 849
Теплоэнергия	2 740 905	2 622 938
Прочая дебиторская задолженность	389 952	330 139
Итого	3 278 868	3 027 926

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

Под всю обесцененную торговую и прочую дебиторскую задолженность был создан резерв. Движение резерва показано ниже:

Обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
На 1 января	3 027 926	2 470 896
Создание резерва	1 251 014	1 040 143
Списание задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, как безнадежной	(375 038)	(177 507)
Восстановление неиспользованного резерва	(625 034)	(305 606)
На 31 декабря	3 278 868	3 027 926

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	90 307	1 659 985
Денежные эквиваленты	9 000	18 000
Итого	99 307	1 677 985

Остатки денежных средств на банковских счетах и в кассе:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Standard&Poor's	39 303	418 086
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Fitch Ratings	14 451	-
ОАО «Транскредитбанк»	BBB-	Standard&Poor's	11 293	33 388
ОАО АКБ РОСБАНК	BBB+	Fitch Ratings	10 656	13 259
ОАО «Сберсберегательный банк РФ»	BBB	Fitch Ratings	6 073	25 618
ОАО «Банк ВТБ»	BBB	Fitch Ratings	5 426	815 113
ОАО «Россельхозбанк»	BBB	Fitch Ratings	2 047	12 805
ОАО КБ «Альба Альянс»	B	Standard&Poor's	51	324 774
ОАО «Внешэкономбанк»	BBB	Standard&Poor's	-	12 023
Прочие банки			1 007	4 919
Итого			90 307	1 659 985

Денежные эквиваленты включают краткосрочные банковские депозиты:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
ОАО «Транскредитбанк»	BBB-	Standard&Poor's	9 000	18 000

Примечание 14. Займы выданные

	Эффективная ставка, %	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Займы выданные	9%	-	2 091 926
Векселя		-	688 272
Итого займы выданные и векселя		-	2 780 198

Группа ТГК-2**Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

(в тысячах российских рублей)

В течение 2011 года третьей стороной был возвращен ранее полученный заем в размере 2 000 000 тыс. рублей и начисленные проценты, а также погашены векселя на сумму 688 272 тыс. рублей.

Примечание 15. Капитал**Уставный капитал.**

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Количество обыкновенных и привилегированных акций, утвержденных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных	1 474 902 389 931	1 474 902 389 931
Номинальная стоимость (руб.)	0,01	0,01
Итого уставный капитал	14 749 024	14 749 024

Собственные выкупленные акции. По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 количество собственных выкупленных акций ОАО «ТГК-2» на балансе Группы равно 1 579 684 034 штук на сумму 27 427 тыс. рублей.

Дивиденды. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль.

В течение 2011 и 2010 годов Группа не объявляла о выплате дивидендов.

Прочие резервы. На 31 декабря 2011 года прочие резервы включают резерв по переоценке основных средств (за вычетом отложенного налога) на сумму 8 446 982 тыс. рублей. Резерв увеличился в связи с восстановлением обесценения ранее признанной дооценки основных средств, отраженной в прочем совокупном доходе консолидированного отчета о совокупном доходе. На 31 декабря 2010 года прочие резервы включали резерв по переоценке основных средств на сумму 8 427 294 тыс. рублей.

Примечание 16. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Доход по отложенному налогу на прибыль	154 089	224 118
Текущий налог на прибыль	(4 380)	(12 404)
Итого доходы по налогу на прибыль	149 709	211 714

В течение 12 месяцев 2011 года и в течение 12 месяцев 2010 года налоговая прибыль компании Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20%.

Ниже приведена сверка предполагаемой и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Убыток до налогообложения	(3 738 037)	(2 619 391)
Теоретический доход от налога на прибыль по ставке 20%	747 606	523 878
Расходы, не принятые для целей налогообложения	(441 206)	(238 598)
Налог, относящийся к предыдущим отчетным периодам	(114 134)	(73 566)
Списание отложенных налоговых актива по налоговым убыткам переносимым на будущее по ликвидированным дочерним компаниям (Примечание 10)	(42 557)	-
Итого доход от налога на прибыль	149 709	211 714

Группа ТКК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль. Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей расчета налога на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20 процентов на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2011 года, которая предположительно будет применима, когда активы будут реализованы и обязательства будут погашены. При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных консолидируемых предприятий не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других консолидируемых компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они выявлены у одного и того же налогоплательщика.

	На 31 декабря 2010	Движение за 2011 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2011 год, отраженное в консолидированном отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2011
Налоговый убыток	732 721	120 220	-	852 941
Дебиторская задолженность и авансы выданные	154 002	68 194	-	222 196
Прочие внеоборотные активы	766	304	-	1 070
Кредиторская задолженность и начисления	44 593	76 280	-	120 873
Пенсионные обязательства	53 789	7 550	-	61 339
Прочее	26 948	560 894	-	587 842
Отложенные налоговые активы	1 012 819	833 442	-	1 846 261
Основные средства	(2 553 728)	(581 698)	(227 088)	(3 362 514)
Прочее	(12 161)	(97 655)	-	(109 816)
Отложенные налоговые обязательства	(2 565 889)	(679 353)	(227 088)	(3 472 330)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 553 070)	154 089	(227 088)	(1 626 069)

	На 31 декабря 2009	Движение за 2010 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2010 год, отраженное в консолидированном отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2010
Налоговый убыток	635 610	97 111	-	732 721
Дебиторская задолженность и авансы выданные	160 270	(6 268)	-	154 002
Прочие внеоборотные активы	1 053	(287)	-	766
Кредиторская задолженность и начисления	81 414	(36 821)	-	44 593
Пенсионные обязательства	49 404	4 385	-	53 789
Прочее	24 255	2 693	-	26 948
Отложенные налоговые активы	952 006	60 813	-	1 012 819
Основные средства	(2 857 200)	148 320	155 151	(2 553 728)
Прочее	(27 146)	14 986	-	(12 161)
Отложенные налоговые обязательства	(2 884 345)	163 306	155 151	(2 565 889)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 932 339)	224 118	155 151	(1 553 070)

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

При расчете отложенного налога на прибыль Группа признает налоговые убытки как отложенный налоговый актив. У руководства Группы есть уверенность, что данные налоговые убытки будут использованы в ближайшем будущем.

Примечание 17. Пенсионные обязательства

Суммы пенсионных отчислений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	440 489	461 632
Непризнанная стоимость прошлых услуг	107 398	119 051
Непризнанные чистые актуарные убытки	(241 194)	(311 739)
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	306 693	268 944

Суммы пенсионных отчислений, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Процентные расходы	37 402	43 262
Признанный чистый актуарный убыток	25 129	27 279
Стоимость услуг текущего периода	18 324	22 791
Амортизация стоимости услуг прошлых периодов	(11 653)	(11 654)
Выходное пособие	-	(25 937)
Немедленное признание / (Сторно) стоимости услуг прошлых периодов	3 132	(10 610)
Итого	72 334	45 131

* Сторно стоимости ранее признанных гарантированных услуг представляет собой доход, полученный в связи с изменениями пенсионного плана Группы, и как следствие, уменьшение пенсионных обязательств.

Изменения в текущей стоимости установленных пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Пенсионные обязательства		
Пенсионные обязательства на начало года	461 632	555 365
Процентные расходы	37 402	43 262
Стоимость услуг текущего периода	18 324	22 791
Признание / (Сторно) стоимости услуг прошлых периодов	3 131	(72 684)
Актуарные убытки	(45 416)	(18 588)
Выплаченные пенсии	(34 585)	(25 558)
Погашение и уменьшение обязательств при сокращении сотрудников	-	(42 956)
Пенсионные обязательства на конец года	440 488	461 632

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Ставка дисконтирования по выплатам на этапе аккумуляции	8,3%	8,0%
Будущее увеличение заработной платы	7,0%	7,5%
Будущие темпы инфляции	5,5%	6,0%

Примечание 18. Заемные средства

Долгосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Ставка*	Год погашения	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Облигации	руб.	9	2013	5 000 000	5 000 000
ОАО «ВТБ»	руб.	8-11	2013-2014	4 634 076	3 000 000
ОАО «Сбербанк»	руб.	7,94-10,54	2013	970 000	2 990 000
ОАО «Газпромбанк»	руб.	7,75-11,25	2012	-	661 600
ОАО «Внешэкономбанк»	руб.	10,5-12	2013-2017	370 803	386 253
Итого долгосрочные заемные средства				10 974 879	12 037 853

* Эффективная ставка.

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Ставка*	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
ОАО «ВТБ»	руб.	8-15	4 154 792	5 013 692
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	руб.	8,5	-	1 050 000
ОАО «Газпромбанк»	руб.	6,75-11,25	2 490 101	138 400
ОАО «Сбербанк»	руб.	7,94-10,54	2 025 180	3 810
ОАО «ТрансКредитБанк»	руб.	7-8,5	612 342	-
Облигационный займ	руб.	9-18	126 986	715 610
ОАО «Росбанк»	руб.	-	-	-
ОАО «Внешэкономбанк»	руб.	10,5-12	16 116	762
Итого краткосрочные заемные средства			9 425 517	6 922 274

* Эффективная ставка.

В соответствии с условиями кредитных договоров Группа обязана выполнять определенные финансовые и нефинансовые условия соглашений. Наиболее важными и значительными из них являются следующие:

- поддержание определенного уровня EBITDA;
- непревышение определенного уровня долговой нагрузки.

В случае нарушения вышеуказанных условий кредитором может быть изменен график платежей или процентная ставка по кредиту.

В качестве обеспечения в рамках кредитных соглашений используются товарно-материальные запасы и основные средства (Примечание 8, 11).

В 2011 и 2010 годах Группа частично не выполняла требования кредитных соглашений, вследствие чего в течение 2011 года имелись случаи повышения ставок. В 2010 и 2011 банки не требовали досрочного погашения кредитов.

Группа ТГК-2**Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

(в тысячах российских рублей)

Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки или изменения курсов валют.

Примечание 19. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 626 391	2 825 235
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 227 641	894 673
Задолженность по дивидендам	-	381
Итого финансовые обязательства	6 854 032	3 720 289
Авансы полученные	416 939	410 275
Задолженность работникам	286 600	233 267
Резерв под условные обязательства	600 880	214 456
Итого	8 158 451	4 578 287

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам классифицируется как финансовые обязательства. По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма финансовых обязательств составляет 28 241 926 тыс. рублей (по состоянию 31 декабря 2010 года – 22 680 416 тыс. рублей), и включает, помимо кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 18).

Примечание 20. Прочие налоги

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Налог на добавленную стоимость	254 402	116 112
Страховые взносы	118 619	62 121
Налог на имущество	45 610	43 592
Налог на доходы физических лиц	33 782	33 970
Плата за негативное воздействие на окружающую среду	18 247	24 699
Прочие налоги	18 801	21 325
Итого	489 461	301 819

Примечание 21. Выручка от текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Теплоэнергия	14 701 698	14 899 957
Электроэнергия	9 790 266	10 572 840
Мощность	4 423 021	4 726 928
Передача теплоэнергии	551 784	662 440
Циркуляция воды	508 630	427 042
Подключение к теплосетям	189 156	165 916
Аренда	68 569	31 078
Прочие доходы	157 493	122 926
Итого выручка от текущей деятельности	30 390 617	31 609 127

Приблизительно 3% от продаж электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2011, относится к перепродаже покупной электроэнергии на оптовом рынке НОРЭМ (за год, закончившийся 31 декабря 2010 – 8%).

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

Примечание 22. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Расходы на топливо	17 843 025	20 154 865
Затраты на оплату труда	3 400 379	3 100 345
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 835 126	1 761 522
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	1 471 996	1 568 624
Теплоэнергия для перепродажи	1 275 792	849 157
Финансовый результат от выбытия ОС и объектов НЗС	783 213	32 700
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	849 328	702 106
Расходы на транспортировку газа	798 733	562 049
Расходы на сырье и материалы	635 490	527 775
Обесценение дебиторской задолженности	625 980	712 693
Расходы на водоснабжение	605 261	571 596
Расходы на передачу тепловой и электроэнергии	589 418	528 127
Начисление (восстановление) резерва под условные обязательства (Примечание 26)	479 571	(57)
Налог, кроме налога на прибыль	305 308	324 811
Штрафы и пени уплаченные	294 772	5 636
Убытки от проигранных судебных дел	265 630	45 802
Абонентская плата НОРЭМ	239 451	207 865
Расходы по аренде	204 025	252 799
Консультационные услуги	172 442	186 469
Услуги по охране	156 177	145 376
Эффект от переоценки финансовых активов	113 837	14 177
Финансовый результат от выбытия товарно-материальных ценностей	91 233	(28 483)
Отчисления в фонд энергосбережения	90 816	72 006
Транспортные услуги	84 679	103 392
Программные продукты, обслуживание и лицензии к ним	80 845	48 312
Списание дебиторской задолженности	36 377	4 353
Расходы по благотворительности	35 832	27 257
Банковские и агентские услуги	34 629	54 044
Расходы на страхование	24 822	23 841
Информационные услуги	23 692	14 814
Услуги связи	20 710	21 019
Прочие расходы	238 324	146 508
Итого операционные расходы	33 706 913	32 741 500

Примечание 23. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы на выплату процентов	1 604 652	1 465 246
Эффект от дисконтирования дебиторской задолженности	349 091	-
Процентные расходы по пенсионным обязательствам (Примечание 17)	37 402	43 262
Расходы на выплату процентов (лизинг)	249	471
Итого финансовые расходы	1 991 394	1 508 979

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Примечание 24. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года (тысяч штук)	1 458 401 856	1 458 401 856
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)	16 500 534	16 500 534
Средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций в обращении (тысяч штук)	1 474 902 390	1 474 902 390
Убыток, причитающийся акционерам ОАО «ТГК-2»	(3 551 146)	(2 400 942)
Средневзвешенный убыток на обыкновенную и привилегированную акцию – базовый и разводненный (в руб.)	(0,0024)	(0,0016)

Примечание 25. Договорные обязательства

Обязательства по реализации. Предприятия Группы осуществляют продажу электроэнергии (мощности) на регулируемом секторе оптового рынка и конкурентном секторе. На регулируемом секторе заключены в основном договора со сбытовыми компаниями. Тарифы на продажу электроэнергии (мощности) по Регулируемым договорам на поставку определяются Федеральной Службой по Тарифам. Для исполнения обязательств по Регулируемым договорам возможна покупка электроэнергии на конкурентном рынке по договору с ЗАО «ЦФР».

Для продажи электроэнергии (мощности) на конкурентном рынке (свободный объем от регулируемых поставок), заключены краткосрочные договоры с ЗАО «ЦФР», сбытовыми компаниями и крупными контрагентами.

Обязательства по поставкам топлива. Группа имеет долгосрочный контракт (2009 – 2014) с ЗАО «Синтез Петролеум» на покупку 1 000 000 тонн мазута в год по цене определяемой каждый месяц в дополнительном соглашении, которым устанавливается текущая рыночная цена. В случае отказа от покупки мазута или сокращение объемов Группа обязуется выплачивать компенсацию в размере 100 000 тыс. рублей за каждый год, в котором Группа откажется или уменьшит согласованный сторонами объем поставки мазута. За исключением случаев, когда изменение объемов поставки мазута согласовано сторонами. На 2011-2012 годы изменение объемов поставки мазута согласовано.

Обязательства по приобретению основных средств. Предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 2 623 933 тыс. рублей и 4 061 155 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Примечание 26. Условные обязательства

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Налогообложение. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 года или ранее. Оно предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние, возможно, не является стабильным, в данной консолидированной финансовой информации начислена соответствующая сумма обязательств.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Выполнение финансовых ковенант. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенант, которые относятся к заемным средствам Компании. Невыполнение данных ковенант может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности.

В течение 2010 и 2011 годов и по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 Группа не в полном объеме выполняла финансовые ковенанты (Примечание 18).

Окружающая среда. Предприятия Группы и предприятия, правопреемником которых она является, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Группа ТГК-2**Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

(в тысячах российских рублей)

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Указанные потенциальные обязательства невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Резерв под условные обязательства. Обществом создан резерв под условные обязательства, которые обусловлены незавершенными судебными разбирательствами на отчетную дату, а также возможными штрафами за просрочку исполнения обязательств.

Ниже расшифрован резерв под условные обязательства:

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
Штраф за несвоевременную поставку мощности по договорам о предоставлении мощности (ДПМ) – Новгород*	160 000	-
Резерв под штрафные санкции за несвоевременную поставку мощности по ДПМ – Вологда**	245 641	-
Текущие судебные разбирательства	195 239	126 527
Требования по солидарной ответственности	-	83 257
Проценты за пользование чужими денежными средствами	-	4 091
Прочие	-	581
Итого резерв под условные обязательства	600 880	214 456

В 2011 году Обществом признаны обязательства по предстоящей уплате штрафов, связанных с неисполнением Обществом принятых на себя обязательств по договорам поставки мощности (ДПМ):

* Новгородская ПГУ-210 за период декабрь 2011 – март 2012 в сумме 160 000 тыс. руб. (4 месяца* 40 000 тыс. руб.);

** Вологодская ПГУ-95 за период январь 2012 – июнь 2013 в сумме 245 641 тыс. руб. (9 месяцев * 27 293 тыс. руб.).

Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, рыночных, кредитных и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Валютный риск. Теплоэнергия, электроэнергия и мощность, производимые Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Группы.

Кредитный риск. Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Группа ТГК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске в Примечании 12.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

В таблице, представленной ниже, приведен анализ обязательств Группы по срокам погашения. Сумма задолженности представляет собой недисконтированную величину денежных потоков по договору. Остатки, подлежащие оплате в течение 12 месяцев, предполагаются равными текущему сальдо ввиду незначительности влияния дисконтирования.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2011 года				
Заемные средства	9 425 517	9 196 745	1 623 632	154 502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 158 451	-	-	-
На 31 декабря 2010 года				
Заемные средства	6 922 274	1 047 853	10 990 000	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 578 287	-	-	-

Риск изменения процентных ставок. Процентный риск. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, оказывая влияние либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Процентные ставки всех существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным займам в большинстве случаев являются фиксированными; данная информация раскрыта в Примечании 18.

Управление капиталом. Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество выполняло все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Группа ТК-2

Примечания к консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

Цель Группы при управлении капиталом состоит в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия, соблюдая интересы акционеров и других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющей минимизировать затраты на капитал.

Управление капиталом связано с поддержанием некоторых финансовых коэффициентов на определенном уровне в соответствии с условиями кредитных соглашений с банками (Примечание 18).

Классификация видов финансовых инструментов. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» классифицирует финансовые активы по следующим категориям: а) займы выданные и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На 31 декабря 2011 года у Группы имеются только категории: дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Справедливая стоимость. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Балансовая стоимость, уменьшенная на величину резерва под обесценение дебиторской задолженности, предполагается равной их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера торговой дебиторской задолженности.

Банковские депозиты Группы являются краткосрочными и их балансовая стоимость равна их справедливой стоимости.

Максимальная подверженность каждому риску ограничена справедливой стоимостью каждой категории финансового инструмента.

Примечание 28. События после отчетной даты

Изменения в составе акционеров. В марте 2012 года ОАО «Негуснефть» стало владельцем 99,9% долей в уставном капитале ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» и получило право косвенного распоряжения 44,84% голосующих акций, составляющих уставный капитал Общества.

В апреле 2012 года 5,695% голосующих акций, составляющих уставный капитал Общества, были отчуждены компании Litim Trading Limited, BVI (Литим Трейдинг Лимитед; Британские Виргинские острова). В результате сделки в распоряжении ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» осталось 39,147% голосующих акций, составляющих уставный капитал Общества.

В апреле 2012 года компания Prosperity Capital Management Limited, Cayman Islands (Просперити Кэпитал Менеджмент Лимитед, Острова Кайман) получила право косвенного (через свои дочерние компании Sonara Limited, Сургус (Сонара Лимитед, Кипр), Jamica Limited, Сургус (Джамика Лимитед, Кипр) и Medvezhonok Holdings Limited, Сургус (Медвежонок Холдингз Лимитед, Кипр), инвестициями которых она управляет) распоряжения 26,99% голосующих акций, составляющих уставный капитал Общества.

Дополнительный выпуск акций. Федеральной службой по финансовым рынкам в марте 2012 года зарегистрирована дополнительная эмиссия акций Общества на сумму 13 500 000 тыс. руб., размещаемая по закрытой подписке (гос. рег. №1-01-10420-А-016D). Решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций было принято на годовом общем собрании акционеров в июне 2011 года.