

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-46

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

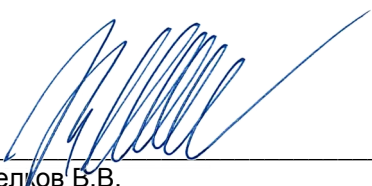
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации, в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета в Российской Федерации;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 22 июля 2013 года



Шелков Б.В.
Генеральный директор



Лапицкая И.А.
Главный бухгалтер

Тула, Российская Федерация
22 июля 2013 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания» и его дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за 2012 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

23 июля 2013 года

Москва, Российская Федерация

Наталья Васильевна

Головкина Наталья Васильевна, партнер
(квалификационный аттестат № 01.001193 от 14 января 2013 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»

Свидетельство о государственной регистрации с внесением записи в ЕГРЮЛ № 1056882304489.
Выдано 20.04.2005 г. Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Тамбову.

Место нахождения: ул. Тимирязева, д. 99в, г. Тула, Тульская область, Российская Федерация, 300012.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Приме- чания	31/12/2012	31/12/2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	38 040 825	29 710 289
Инвестиционная недвижимость	7	114 417	–
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		33 179	44 952
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	1 698 192	763 265
Отложенные налоговые требования	10	1 180 819	753 869
Прочие активы		65 598	83 459
		41 133 030	31 355 834
Оборотные активы			
Запасы	8	1 856 196	1 703 583
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	7 587 308	6 167 885
Авансовые платежи по налогу на прибыль		152 700	178 875
Денежные средства и их эквиваленты	11	261 033	412 548
Прочие активы		3 544	629
		9 860 781	8 463 520
ИТОГО АКТИВЫ		50 993 811	39 819 354
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Обыкновенные акции	12	19 125 056	19 125 056
Привилегированные акции	12	752 729	752 729
Эмиссионный доход	12	10 921 097	10 921 097
Резерв, связанный с формированием Группы	12	(1 807 993)	(1 807 993)
Резерв по переоценке основных средств		9 542 721	3 560 611
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		4 798	13 167
Накопленный убыток		(7 654 242)	(2 274 777)
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		30 884 166	30 289 890
Доля неконтролирующих акционеров		50	(6 025)
ИТОГО КАПИТАЛ		30 884 216	30 283 865
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	8 326 718	1 403 258
Пенсионные обязательства	14	744 848	801 941
Отложенные налоговые обязательства	10	1 479 314	730 353
		10 550 880	2 935 552
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	5 263 665	3 500 872
Обязательства по финансовой аренде		–	35 102
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	3 331 491	2 144 642
Резервы	16	250 039	345 476
Задолженность по налогу на прибыль		4 545	1 979
Задолженность по прочим налогам	17	708 975	571 866
		9 558 715	6 599 937
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		20 109 595	9 535 489
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		50 993 811	39 819 354

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2012	Год, закончившийся 31/12/2011
Выручка от реализации			
Выручка от реализации тепловой энергии		19 412 215	18 965 244
Выручка от реализации электрической энергии		12 055 184	12 317 615
Выручка от реализации мощности		7 567 054	8 149 165
Выручка от прочей реализации		834 102	794 935
Итого выручка от реализации		39 868 555	40 226 959
Операционные (расходы)/доходы			
Топливо		(22 206 727)	(21 110 804)
Оплата труда	18	(5 519 787)	(5 008 355)
Покупка энергии и мощности		(4 351 077)	(4 224 324)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(2 993 508)	(2 827 347)
Материалы и запасные части		(1 049 830)	(1 037 975)
Содержание и ремонт оборудования		(882 703)	(959 013)
Водоснабжение		(774 949)	(716 205)
Изменение резерва по сомнительным долгам	9	(519 758)	(792 929)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(478 473)	(568 534)
Расходы по аренде		(393 151)	(300 044)
Плата за услуги на ОРЭМ		(392 322)	(346 069)
Услуги охраны		(178 371)	(155 041)
Убыток от выбытия основных средств		(36 684)	(153 304)
Переоценка инвестиционной недвижимости	7	88 516	-
Изменение резерва по судебным искам и штрафным санкциям на ОРЭМ	16	51 232	298 911
Прочие операционные доходы		367 448	319 013
Прочие операционные расходы		(1 212 276)	(1 124 516)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения		(613 865)	1 520 423
Убыток от обесценения основных средств	6	(6 162 947)	(207 405)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(6 776 812)	1 313 018
Процентные доходы		2 392	39 661
Финансовые расходы, нетто	19	(383 385)	(132 507)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		17 200	(26 097)
Прочие доходы/(расходы)		1 711	(6 995)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(7 138 894)	1 187 080
Требования/(расходы) по налогу на прибыль	20	1 249 440	(308 043)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(5 889 454)	879 037
Принадлежащая:			
Акционерам Компании		(5 895 479)	879 037
Неконтролирующим акционерам		6 025	-
		(5 889 454)	879 037
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)			
Переоценка/(обесценение) основных средств	6	8 140 070	(785 478)
Налог на прибыль	20	(1 628 014)	157 096
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(10 461)	(30 488)
Налог на прибыль	20	2 092	6 098
Прочие совокупные доходы/(расходы) за год, с учетом эффекта налогообложения		6 503 687	(652 772)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		614 233	226 265
Принадлежащие:			
Акционерам Компании		608 208	226 265
Неконтролирующим акционерам		6 025	-
		614 233	226 265
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (в рублях)	12	(0.0031)	0.0005

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(7 138 894)	1 187 080
Корректировки:		
Амортизация основных средств	2 963 542	2 804 531
Убыток от выбытия основных средств	36 684	153 304
Убыток от обесценения основных средств	6 162 947	207 405
Амортизация нематериальных активов	29 966	22 816
Переоценка инвестиционной недвижимости	(88 516)	-
Процентные доходы	(2 392)	(39 661)
Финансовые расходы, нетто	383 385	132 507
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	(17 200)	26 097
Изменение резерва по сомнительным долгам	519 758	792 929
Изменение резерва по судебным искам и штрафным санкциям на ОРЭМ	(51 232)	(298 911)
Списание просроченной кредиторской задолженности	(37 873)	(2 587)
Прочие	(85 658)	38 798
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	2 674 517	5 024 308
Увеличение запасов	(53 711)	(28 330)
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(2 881 107)	(3 216 484)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	(3 118)	4 086
Уменьшение пенсионных обязательств	(122 320)	(31 911)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств	884 754	(68 169)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	137 109	(354 941)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	636 124	1 328 559
Проценты уплаченные	(310 353)	(48 066)
Проценты полученные	3 127	39 425
Налог на прибыль уплаченный	(25 730)	(471 796)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	303 168	848 122
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(8 673 521)	(6 110 851)
Проценты капитализированные и уплаченные	(367 082)	(155 146)
Поступления от реализации основных средств	11 639	37 884
Приобретение нематериальных активов	(20 696)	(27 142)
Выданные займы	-	(6 950)
Дивиденды полученные	758	720
Прочие операции по инвестиционной деятельности, нетто	200	-
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(9 048 702)	(6 261 485)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	41 152 410	31 874 859
Погашение кредитов и займов	(32 510 616)	(29 701 447)
Выплаченные дивиденды	(13 904)	(22 110)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(35 102)	(38 399)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	8 592 788	2 112 903
Влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранных валютах	1 231	(195)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(151 515)	(3 300 655)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	412 548	3 713 203
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	261 033	412 548

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании									
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с формированием Группы	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
Баланс на 1 января 2011 года	19 125 056	752 729	10 921 097	(1 807 993)	5 001 763	37 557	(3 942 751)	30 087 458	(6 025)	30 081 433
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	(628 382)	(24 390)	879 037	226 265	-	226 265
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(24 248)	(24 248)	-	(24 248)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	-	-	-	-	-	-	415	415	-	415
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка, за вычетом связанного с этим отложенного налога в сумме 203 192 тыс. рублей	-	-	-	-	(812 770)	-	812 770	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2011 года	19 125 056	752 729	10 921 097	(1 807 993)	3 560 611	13 167	(2 274 777)	30 289 890	(6 025)	30 283 865
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	6 512 056	(8 369)	(5 895 479)	608 208	6 025	614 233
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(14 058)	(14 058)	-	(14 058)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	-	-	-	-	-	-	126	126	-	126
Изменения в структуре Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка, за вычетом связанного с этим отложенного налога в сумме 132 486 тыс. рублей	-	-	-	-	(529 946)	-	529 946	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2012 года	19 125 056	752 729	10 921 097	(1 807 993)	9 542 721	4 798	(7 654 242)	30 884 166	50	30 884 216

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 4» была учреждена 18 апреля 2005 года, как дочернее общество Открытого акционерного общества РАО «ЕЭС России» в рамках реформирования электроэнергетического сектора в Российской Федерации. 18 мая 2010 года Компания была переименована в Открытое акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания» («Квадра» или «Компания»).

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («Группа») являются производство и реализация тепловой и электрической энергии (мощности). Основные производственные предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации в следующих регионах: Белгород, Брянск, Воронеж, Калуга, Курск, Липецк, Орел, Рязань, Смоленск, Тамбов и Тула.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 300012, г. Тула, ул. Тимирязева, д. 99в.

Крупнейшие дочерние предприятия Компании и их основные виды деятельности представлены ниже:

<u>Дочернее предприятие</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Доля в уставном капитале, %</u>	
		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
ОАО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «Рязанская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «Смоленская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «Тамбовская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «Воронежская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «ОТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0

По состоянию на 31 декабря 2012 года численность персонала Группы составляла 13 742 человека (2011: 13 168).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов компания Onexim Holdings Limited являлась конечной контролирующей компанией и владела 50.0% обыкновенных акций Компании минус одна акция.

Условия ведения хозяйственной деятельности

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Отношения с государством и действующее законодательство

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на электро- и теплоэнергию через Федеральную службу по тарифам («ФСТ») и Региональные энергетические комиссии. Тарифы, по которым Группа реализует электрическую и тепловую

энергию, определяются как на основе отраслевых нормативных документов, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Деятельность всех генерирующих мощностей координируется Системным Оператором Единой Энергетической Системы («СО ЕЭС») в целях более эффективного управления потребностями системы. Деятельность СО ЕЭС контролируется государством.

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

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности, в том числе Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ»), и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*»; и
- переоценки объектов основных средств в соответствии с МСБУ 16 «*Основные средства*».

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к ее операциям и обязательны для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2012 года. Применение дополнений и изменений к стандартам и интерпретациям, как это представлено ниже, не оказало существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО 1 «*Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности*» (дополнение);
- МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (дополнение);
- МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» (дополнение);
- МСБУ 12 «*Налог на прибыль*» (несущественные дополнения).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные

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

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО 1 «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» (дополнение)	1 января 2013 года
МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2013 года
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 года
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 года
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 года
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года
Поправки к МСФО 7 и МСФО 9 – Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия	1 января 2015 года
Поправки к МСФО 10, 11 и 12 – Руководство по переходу	1 января 2013 года
Поправки к МСФО 10, 11 и МСБУ 27 – Инвестиционные организации	1 января 2014 года
МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ 16 «Основные средства» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотрен в 2011 году)	1 января 2013 года
МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 году)	1 января 2013 года
МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (пересмотрен в 2011 году)	1 января 2013 года
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (дополнение)	1 января 2014 года
МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (дополнение)	1 января 2013 года

Руководство Группы планирует применить все вышеперечисленные стандарты и интерпретации при подготовке консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды.

Руководство Группы полагает, что применение дополненного **МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»**, как это представлено ниже, окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В частности, дополнение к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» вносит изменения в порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами и компенсаций в случае увольнения сотрудников. Наиболее существенные изменения относятся к порядку учета и отражения в финансовой отчетности обязательств и активов пенсионных планов с установленными выплатами. Дополнение устанавливает требование по немедленному отражению изменения обязательств и справедливой стоимости активов пенсионных планов с установленными выплатами, тем самым устраняя «коридорный метод», существовавший в предыдущей версии данного стандарта, а также ускоряя сроки признания услуг прошлых периодов. Все возникающие в процессе оценки актуарные прибыли и убытки должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов и расходов в момент их возникновения, таким образом, чтобы величина обязательств или активов планов с установленными выплатами, отраженных в составе консолидированного отчета о финансовом положении, максимально точно отражала состояние плана, а именно его дефицит или превышение величины активов над обязательствами.

В случае если бы Группа применила данное дополнение к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» с 1 января 2011 года (наиболее ранний из представленных в данной консолидированной финансовой отчетности отчетных периодов) обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами (уменьшились)/увеличились бы на (36 007) тыс. рублей, (42 877) тыс. рублей и 143 964 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 1 января 2011 годов, соответственно, с соответствующим увеличением величины совокупных (расходов)/доходов за годы, закончившиеся на эти даты.

Оценка возможного влияния применения прочих указанных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент не завершена. Руководство полагает, что применение следующих стандартов может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы за последующие отчетные периоды:

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в 2009 году, пересмотрен в 2010 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 года)

МСФО 9 вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, а также по прекращению их признания.

Ниже представлены основные требования МСФО 9:

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. В дополнение МСФО 9 предлагает вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли. В этом случае, при первоначальном признании может быть выбран вариант оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться впоследствии).
- В отношении учета финансовых обязательств, отнесенных к отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, МСФО 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признавалась в отчете о прибылях и убытках.

Руководство предполагает, что применение МСФО 9 не окажет существенного влияния на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнен в 2011 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года)

Данные поправки вводят новую терминологию в отношении отчета о совокупном доходе и отчете о прибылях и убытках. В соответствии с требованиями изменений к МСБУ 1 «отчет о совокупном доходе» будет называться «отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе», а «отчет о прибылях и убытках» – «отчет о прибылях или убытках». Поправки к МСБУ 1 сохраняют возможность представления прибылей или убытков и прочего совокупного дохода либо в формате одного отчета, либо в виде двух отдельных отчетов, которые должны следовать один за другим. Также указанными поправками вводится требование о раскрытии дополнительной информации о статьях прочего совокупного дохода, которые должны быть разбиты на две группы:

- статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки; и
- статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки при выполнении определенных условий.

Налог по статьям прочего совокупного дохода также необходимо распределять по этим двум группам, при этом поправки не отменяют возможность выбора варианта представления статей прочего совокупного дохода до или после вычета налога на прибыль. Данные изменения требуют ретроспективного применения

Руководство предполагает, что применение МСБУ 1 окажет влияние на представленные в отчетности показатели прочих совокупных доходов и расходов в части распределения между указанными выше категориями результатов переоценки либо обесценения основных средств и результатов переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

Новые и пересмотренные стандарты по консолидации, соглашениям о совместной деятельности, вложениям в зависимые компании и соответствующим раскрытиям

В мае 2011 года был выпущен пакет пяти стандартов (МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011), и МСБУ 28 (2011)), в которых рассматриваются вопросы консолидации, учета соглашений о совместной деятельности, вложений в зависимые предприятия и раскрытия информации.

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных Стандартах.

МСФО 10 заменяет часть стандарта МСБУ 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в которой рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности. С выходом МСФО 10 прекратилось действие интерпретации ПКИ-12 «*Консолидация – предприятия специального назначения*». В соответствии с МСФО 10 наличие контроля является единственным условием для консолидации. Кроме того, в МСФО 10 вводится новое определение контроля, в котором указаны три элемента контроля:

- наличие властных полномочий над объектом инвестиций;
- риски и выгоды по переменным результатам деятельности объекта инвестиций; и
- возможность использования властных полномочий над объектом инвестиций для влияния на переменные результаты его деятельности.

В МСФО 10 включены подробные указания, в которых рассматриваются различные сложные случаи.

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «*Участие в совместной деятельности*». В МСФО 11 рассматривается порядок классификации соглашений о совместной деятельности двух или нескольких сторон. С выходом МСФО 11 прекратилось действие ПКИ-13 «*Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников*». В соответствии с МСФО 11 соглашения о совместной деятельности классифицируются как совместные операции или как совместные предприятия – в зависимости от прав и обязанностей сторон соглашений. В МСБУ 31, в отличие от МСФО 11, различаются три категории соглашений о совместной деятельности: совместно контролируемое предприятие, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции. Кроме того, в соответствии с МСФО 11 учет вложений в совместные предприятия осуществляется по методу долевого участия, в то время как в МСБУ 31 разрешал учет вложений в совместно контролируемые предприятия как методом долевого участия, так и методом пропорциональной консолидации.

МСФО 12 устанавливает порядок раскрытия информации по вложениям в дочерние и зависимые предприятия, в совместную деятельность и в неконсолидируемые структурированные предприятия. В целом, по сравнению с действующими стандартами, МСФО 12 увеличивает объем раскрытия информации.

В июне 2012 года были опубликованы поправки к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12, которые разъясняли переходные положения этих стандартов при применении их в первый раз.

Руководство предполагает, что применение пяти указанных выше стандартов не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности, однако приведет к увеличению объема раскрываемой информации.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года)

МСФО 13 устанавливает единый подход к оценке справедливой стоимости и раскрытия информации об определении справедливой стоимости. В этом стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются общие подходы к определению справедливой стоимости и требования к раскрытию информации об определении справедливой стоимости. У МСФО 13 широкая сфера действия, охватывающая как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают оценку по справедливой стоимости, а также раскрытие информации об определении справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев). В целом, по сравнению с действующими стандартами, МСФО 13 увеличивает объем раскрытия информации. Так, например, со вступлением в силу МСФО 13 требование о раскрытии количественной и качественной информации по трем уровням иерархии справедливой стоимости распространится на все активы и обязательства, регулируемые МСФО 13 (в настоящее время это требование действует только для финансовых инструментов в соответствии с МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»).

Руководство предполагает, что применение МСФО 13 не окажет существенного влияния на отчетность Группы. Однако обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО 7 и МСБУ 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств и соответствующие раскрытия (действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года)

Поправки к МСБУ 32 разъясняют существующие вопросы применения, относящиеся к требованию по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, поправки поясняют значения определений «наличие юридически закрепленного права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства».

Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия информации о наличии прав на взаимозачет и схожих соглашений (таких как требование размещения обеспечения или залога) по финансовым инструментам в соответствии с исполнением юридически закрепленного права взаимозачет или похожего соглашения.

Руководство предполагает, что применение поправок к МСБУ 32 и МСФО 7 может в будущем привести к дополнительным раскрытиям в финансовой отчетности Группы в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

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

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

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

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражается отдельно от доли Группы. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Порядок отражения определяется отдельно для каждого приобретения. После приобретения

оценка балансовой величины доли неконтролирующих акционеров представляет собой долю неконтролирующих акционеров, отраженную при первоначальном признании, скорректированную на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала.

Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы, если таковые возникают, между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между:

- совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли;
- балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию), обязательств дочернего предприятия за вычетом доли неконтролирующих акционеров.

В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются аналогично тому, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы, а именно отражаются в составе прибылей или убытков или непосредственно в составе нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли в выбывшем дочернем предприятии на дату выбытия определяется в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиций в зависимое или совместное предприятие.

Приобретение предприятий

Приобретение дочерних предприятий, за исключением приобретения дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем (порядок учета приведен ниже), учитывается по методу покупки. Сумма вознаграждения за каждое приобретение определяется как сумма, равная справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенным предприятием. Все связанные с приобретением расходы отражаются в составе прибылей и убытков в момент их возникновения.

В отдельных случаях стоимость приобретения включает условные активы или обязательства, возникающие в связи с корректировкой суммы вознаграждения, обусловленной будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки. Все прочие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, обусловленного будущими событиями и представленного в качестве условного актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Корректировка справедливой стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей и убытков. Суммы переоценки имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в составе прочих совокупных доходов и расходов, переносятся в состав прибылей и убытков, по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО 3 (2008) «Объединение предприятий», отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых требований или обязательств, а также активов или обязательств, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами»;
- активов (или групп активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выявления фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, в консолидированной финансовой отчетности отражаются исходя из предположения, что приобретение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, являющейся предметом сделки, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Деловая репутация, возникшая при первоначальном приобретении компании передающей стороной, если применимо, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности принимающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая деловую репутацию, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированном отчете об изменениях в капитале в составе *Резерва, связанного с формированием Группы*.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимая компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерним, ни совместным предприятием. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля. Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых предприятий включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи. В этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». При использовании метода долевого участия инвестиции в зависимые предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения принадлежащей Группе доле в чистых активах после даты приобретения за вычетом обесценения. Убытки зависимых предприятий, превышающие величину инвестиций Группы в эти зависимые предприятия (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу, составляют часть инвестиций Группы в зависимое предприятие), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям, или если Группа производит выплаты от лица зависимого предприятия.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия, возникающее на дату приобретения, признается как деловая репутация. Деловая репутация включается в текущую балансовую стоимость инвестиций в зависимое предприятие и проверяется на предмет обесценения как часть этой инвестиции. Любое превышение стоимости доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах над стоимостью приобретения немедленно признается в составе прибылей и убытков.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

Иностранные валюты

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является российский рубль («рубль»).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков в периоде их возникновения.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Рублей за 1 долл. США		
Курс на конец года	30.37	32.20
Рублей за 1 ЕВРО		
Курс на конец года	40.23	41.67

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Все группы основных средств представлены в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, которая была определена независимым квалифицированным оценщиком. Определение стоимости объектов основных средств производилось на основе их справедливой стоимости. В отдельных случаях, когда объекты основных средств являлись специализированными, они оценивались по восстановительной стоимости. Для каждого такого объекта его стоимость определялась как текущая стоимость замещения актива функционально схожим активом. Стоимость замещения в дальнейшем корректировалась на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание.

Переоценка производится Группой с достаточной степенью регулярности, таким образом, чтобы текущая балансовая стоимость объектов основных средств существенным образом не отличалась от их справедливой стоимости в конце отчетного периода, в случае если бы такая оценка была произведена. Увеличение текущей балансовой стоимости объекта основных средства признается в составе прочих совокупных доходов и расходов, за исключением случаев, когда такое увеличение превышает снижение стоимости данного актива, которое было отражено в составе прибылей и убытков прошлых отчетных периодов.

В этом случае увеличение балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков текущего периода в сумме, не превышающей ранее признанной в составе прибылей и убытков суммы обесценения. Уменьшение текущей балансовой стоимости объекта основных средств в результате переоценки, которое превышает величину *Резерва по переоценке основных средств*, ранее признанного по данному объекту, признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация объектов основных средств, которые были переоценены, отражается в составе прибылей и убытков. Резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли в случае, когда основное средство и относящаяся к нему сумма переоценки выбывает или списывается. Резерв по переоценке в отношении объектов, которые находятся в пользовании Группой, переносится в состав нераспределенной прибыли в сумме, которая определяется как разница между амортизацией, рассчитанной исходя из результатов оценки объекта основных средств, и показателем амортизации, рассчитанной от первоначальной стоимости приобретения данного актива.

При проведении переоценки объектов основных средств накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против стоимости актива, и текущая стоимость корректируется до суммы переоценки.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и расходы на приобретение прочих активов, требующих монтажа и доведения до состояния, пригодного к использованию. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением или строительством отдельных объектов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено длительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Амортизация данных активов начисляется с момента их ввода в эксплуатацию с использованием тех же принципов, что применяются в отношении основных средств.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с заменой указанной части, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

Результат от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков отчетного периода.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных компонентов объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества, а также капитальных улучшений к арендованным основным средствам начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации в 2012 году, представлены следующим образом:

Производство тепловой и электрической энергии	1–52
Распределение электроэнергии	1–31
Тепловые сети	1–28
Прочие	1–54

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств, если применимо, анализируются по состоянию на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли или убытки за период, в котором имущество списывается.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков их полезного использования.

При расчете амортизационных начислений за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были использованы следующие сроки полезного использования активов (в годах):

Программное обеспечение	1–14
Лицензии	1–14

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением деловой репутации

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, активы распределяются по отдельным генерирующим денежные потоки единицам, а если это невозможно, то по самым мелким группам единиц, генерирующих денежные потоки, в отношении которых можно установить обоснованные и последовательные принципы распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не пригодные к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно, а также при наличии признаков обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по стоимости, определенной в результате переоценки. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение стоимости в результате переоценки (более полно порядок учета представлен ранее).

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение стоимости в результате переоценки (более полно порядок учета представлен ранее).

Финансовые активы

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи; и
- займы выданные и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Обращающиеся и необращающиеся на организованном рынке акции, принадлежащие Группе, классифицируются в качестве имеющихся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, со стандартными условиями, котирующихся на активных и ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятой моделью на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочих совокупных доходов и расходов, а накопленный результат представлен как *Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи*, в составе капитала, за исключением убытков от обесценения, которые признаются непосредственно в составе прибылей и убытков.

В случае если финансовые активы реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе *Резерва по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи*, переносятся в состав прибылей и убытков.

Дивиденды, начисляемые по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и необрацающимся на организованном рынке инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения является объективным свидетельством их обесценения.

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для займов выданных и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва.

При последующем возмещении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в прибылях и убытках.

В случае, когда возникли объективные факты, свидетельствующие об обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов, должны быть перенесены в прибыли и убытки.

За исключением финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, обесценение, ранее признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в составе прочих совокупных доходов.

Списание финансовых активов

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов и определяется одним из следующих методов:

- *топливо* оценивается по методу средневзвешенной стоимости;
- *прочие запасы* оцениваются по себестоимости каждой единицы.

Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Финансовые обязательства

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

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

Резервы и условные обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий;

существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть достоверно определен.

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

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

Условные обязательства

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

Признание выручки

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

Выручка от реализации тепловой и электрической энергии

Выручка от реализации тепловой, электрической энергии и мощности признается в момент их поставки покупателю.

Прочая выручка от реализации

Прочая выручка от реализации товаров и услуг признается при соблюдении всех следующих условий:

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

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы по инвестициям признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

Процентный доход начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Группы в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия арендного договора. Первоначально понесенные расходы, если таковые имеются, в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей стоимости переданного в аренду актива, и в дальнейшем равномерно списываются на протяжении срока действия соглашения.

Группа в качестве арендополучателя

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, первоначально учитываются на балансе Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются как обязательства по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков, если только они не относятся непосредственно к объектам капитального строительства. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже). Условные арендные выплаты относятся на расходы в том периоде, когда они были понесены.

Платежи по операционной аренде отражаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

Расходы на привлечение заемных средств

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Процентные доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение объектов капитального строительства, вычитаются из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализированы.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств учитываются в составе прибылей и убытков по мере их начисления.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к текущей деятельности, а также начисленный резерв по неиспользованным отпускам, премии и начисление соответствующих социальных налогов, признаются в качестве расходов текущего периода.

План с установленными отчислениями

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, представляющие собой пенсионный план с установленными отчислениями, выплаты по которому финансируются за счет текущих взносов. Взносы Группы в Пенсионный фонд по планам с установленными отчислениями относятся на расходы в течение отчетного

периода. Взносы в Пенсионный фонд варьируются от 0% до 26%, в зависимости от общей годовой заработной платы каждого сотрудника.

План с установленными выплатами

У Группы существует частично фондируемый план с установленными выплатами.

По плану с установленными выплатами величина расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, осуществляемых на каждую отчетную дату. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от дисконтированной стоимости обязательств Группы по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на конец предыдущего отчетного периода, амортизируются в течение среднего ожидаемого срока до выхода работников на пенсию. Расходы, связанные с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, признаются в составе прибылей и убытков, если право на получение выплат уже получено, или амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения прав на выплаты.

Обязательства в рамках плана с установленными выплатами отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой дисконтированную стоимость, скорректированную на:

- величину непризнанных актуарных прибылей и убытков;
- величину непризнанной стоимости услуг работников, относящихся к прошлым периодам;
- величину справедливой стоимости активов плана.

Активы, полученные в результате таких расчетов, ограничены величиной непризнанных актуарных убытков, величиной непризнанной стоимости услуг работников, относящихся к прошлым периодам, а также дисконтированной стоимостью экономических выгод, которые можно будет получить в виде выплат, осуществляемых в соответствии с планом, или в виде уменьшения размера будущих отчислений.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием деловой репутации или возникают вследствие отражения (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на налогооблагаемую или бухгалтерскую прибыль.

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

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

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

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение основных средств;
- резерв по сомнительным долгам;
- обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами;
- налог на прибыль.

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Руководство периодически оценивает правильность остаточного срока полезного использования основных средств. Эффект от пересмотра остаточного срока полезного использования основных средств отражается в периоде, когда такой пересмотр имел место

или в будущих отчетных периодах, если применимо. Соответственно, это может оказать влияние на величину будущих амортизационных отчислений и балансовую стоимость основных средств.

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков обесценения. При определении признаков обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании оценка будущих денежных потоков производится на основании данных, которые содержатся в текущих бюджетах отдельных бизнес единиц, генерирующих денежные потоки.

Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим денежные потоки единицам или пересмотр сроков поступления денежных средств могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов. Начиная с 2012 года, руководство Группы изменило свой подход к распределению производственных активов между генерирующими денежные потоки единицами. В частности, объекты генерации, вводимые в действие в соответствии с договорами о предоставлении мощности («ДПМ»), выделяются как отдельные единицы, генерирующие денежные потоки. Данное изменение в суждении было сделано после рассмотрения ряда факторов, в том числе увеличение доли объектов ДПМ в общей производственной мощности Группы, возможности разделить потоки выручки, относящейся к объектам ДПМ и существующей генерации и выделению новых мощностей при планировании и бюджетировании деятельности Группы.

Дополнительная информация, включая анализ чувствительности стоимости активов в пользовании в зависимости от наиболее существенных оценок и предпосылок, использованных в этих расчетах, приведена в Примечании 6.

Резерв по сомнительным долгам

Группа начисляет резерв по сомнительным долгам для покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. По состоянию на 31 декабря 2012 года величина резерва по сомнительным долгам составила 2 805 516 тыс. рублей (2011: 2 303 503 тыс. рублей). При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей.

Корректировки суммы резерва по сомнительным долгам, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться в результате изменения экономической или отраслевой ситуации, а также финансового положения отдельных клиентов.

Обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами

Ожидаемая величина расходов в рамках пенсионного плана с установленными выплатами, а также соответствующий показатель стоимости услуг текущего периода отражаются в составе прибылей и убытков. Основные допущения в отношении ожидаемых расходов обычно определяются на основе консультаций с актуариями. Несмотря на то, что руководство полагает, что использованные в расчетах оценки являются разумными, их изменение может повлиять на результаты деятельности Группы.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Основные допущения, использованные при актуарных расчетах, представлены следующим образом:

	31/12/2012	31/12/2011
Ставка дисконтирования	7.0%	8.8%
Ожидаемое увеличение заработной платы	6.9%	7.0%
Инфляция	5.0%	6.0%
Таблица смертности	Россия 2011	Россия 2009

Налог на прибыль

Группа является плательщиком налога на прибыль на территории Российской Федерации. Оценка суммы налога на прибыль требует существенных допущений. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым размер налоговых обязательств не может быть определен с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от первоначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается по мере уменьшения вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения отложенного налогового требования. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективных суждений в отношении ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план, сроки возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или эти оценки подвергнутся корректировке в будущих периодах, это может оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

5. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

Некоторая сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была реклассифицирована с целью обеспечить сравнимость с показателями, представленными в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Реклассификация вызвана решением руководства Группы улучшить представление информации о движении денежных средств посредством представления процентов капитализированных и уплаченных в составе денежных потоков, связанных с инвестиционной деятельностью.

Информация о реклассификации приводится ниже:

	До рекласси- фикаии	Рекласси- фикаия	После рекласси- фикаии
Проценты уплаченные	(203 212)	155 146	(48 066)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	692 976	155 146	848 122
Проценты капитализированные и уплаченные	-	(155 146)	(155 146)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(6 106 339)	(155 146)	(6 261 485)

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость или оценка</i>						
Баланс на 1 января 2011 года	14 980 003	1 639 342	1 915 294	4 756 976	9 219 727	32 511 342
Строительство и приобретение	274 748	–	102 187	63 463	6 198 383	6 638 781
Ввод в эксплуатацию	5 227 600	171 756	742 627	1 001 875	(7 143 858)	–
Выбытия	(4 433)	(40 922)	(70)	(33 924)	(139 697)	(219 046)
Переведено из состава активов, предназначенных для продажи	19 179	58	89 699	1 030	–	109 966
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения	1 964 246	8 382	205 162	183 623	–	2 361 413
Баланс на 31 декабря 2011 года	22 461 343	1 778 616	3 054 899	5 973 043	8 134 555	41 402 456
Строительство и приобретение	338 245	302	13 049	103 603	8 940 163	9 395 362
Ввод в эксплуатацию	1 949 977	104 846	662 385	539 294	(3 256 502)	–
Выбытия	(95 490)	(3 080)	(98)	(59 190)	(23 996)	(181 854)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (см. Примечание 7)	(23 833)	(302)	(1 422)	(344)	–	(25 901)
Положительные/(отрицательные) результаты переоценки, нетто	5 936 787	(566 386)	546 786	1 242 731	980 152	8 140 070
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения в результате проведенной переоценки	(12 323 335)	(828 758)	(3 267 995)	(3 663 665)	(605 555)	(20 689 308)
Баланс на 31 декабря 2012 года	18 243 694	485 238	1 007 604	4 135 472	14 168 817	38 040 825
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Баланс на 1 января 2011 года	(2 831 938)	(237 604)	(714 193)	(1 224 889)	(547 937)	(5 556 561)
Амортизационные отчисления за год	(1 736 180)	(151 552)	(253 810)	(662 989)	–	(2 804 531)
Исключено при выбытии	1 062	6 686	70	17 027	770	25 615
Переведено из состава активов, предназначенных для продажи (Признание)/восстановление ранее признанного обесценения основных средств, нетто	(2 385)	–	–	(9)	–	(2 394)
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения	(444 137)	(70 221)	(344 655)	(311 462)	177 592	(992 883)
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения	(1 964 246)	(8 382)	(205 162)	(183 623)	–	(2 361 413)
Баланс на 31 декабря 2011 года	(6 977 824)	(461 073)	(1 517 750)	(2 365 945)	(369 575)	(11 692 167)
Амортизационные отчисления за год	(1 922 160)	(113 770)	(293 623)	(633 989)	–	(2 963 542)
Исключено при выбытии	59 875	2 019	98	50 802	16 554	129 348
Реклассификация убытка от обесценения в результате ввода в эксплуатацию (Признание)/восстановление ранее признанного обесценения основных средств, нетто	(129 851)	(2 018)	(23 484)	(60 865)	216 218	–
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения в результате проведенной переоценки	(3 353 375)	(253 916)	(1 433 236)	(653 668)	(468 752)	(6 162 947)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения в результате проведенной переоценки	12 323 335	828 758	3 267 995	3 663 665	605 555	20 689 308
Баланс на 31 декабря 2012 года	–	–	–	–	–	–
<i>Балансовая стоимость</i>						
Баланс на 31 декабря 2011 года	15 483 519	1 317 543	1 537 149	3 607 098	7 764 980	29 710 289
Баланс на 31 декабря 2012 года	18 243 694	485 238	1 007 604	4 135 472	14 168 817	38 040 825

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, расходы по кредитам и займам в сумме 419 709 тыс. рублей (2011: 160 696 тыс. рублей) были капитализированы в составе основных средств (см. Примечание 19). В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, капитализация процентов по займам общего назначения не производилась (2011: средневзвешенная ставка капитализации затрат по займам общего назначения составила 6.47% годовых).

Если бы основные средства Группы были представлены в отчетности по стоимости приобретения (исторической стоимости), их балансовая стоимость составила бы следующие величины:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Производство тепло- и электроэнергии	10 757 669	13 641 706
Распределение электроэнергии	291 058	485 443
Тепловые сети	334 942	1 360 239
Прочие	1 823 570	2 304 899
Незавершенное строительство	<u>13 170 365</u>	<u>7 730 951</u>
Итого	<u>26 377 604</u>	<u>25 523 238</u>

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает объекты основных средств, строительство и монтаж которых по состоянию на отчетную дату не был завершен, а также авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования. Авансы составили следующие суммы:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования	4 746 085	1 958 218

Переоценка основных средств

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в рамках процедуры оценки основных средств руководство Группы совместно с независимым профессиональным оценщиком провело тест на обесценение основных средств. При расчете справедливой стоимости либо возмещаемой амортизированной стоимостью замещения активов были использованы следующие основные оценки и предпосылки:

Прогнозирование денежных потоков базировалось на бюджетных показателях Группы за 2013 год с учетом результатов деятельности Группы за предыдущие отчетные периоды. Будущие денежные потоки были оценены до 2027 года (включительно), что в целом соответствует средним срокам полезного использования основных средств Группы.

Рост тарифов на электроэнергию базировался на утвержденных ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2013 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация регулируемых тарифов на электроэнергию будет в целом соответствовать росту цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы. Аналогично, руководство ожидает, что динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет в целом соответствовать динамике цен на природный газ и уголь, с учетом корректировки на ввод новых генерирующих мощностей.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Прогнозные показатели увеличения цен на электроэнергию в свободных секторах рынка, а также цен на природный газ и уголь представлены следующим образом:

	Увеличение в сравнении с предыдущим годом, в %		
	Электро- энергия	Газ	Уголь
2013	12.1	15.0	2.3
2014	13.1	15.0	5.1
2015	14.0	14.8	4.9
2016	12.5	13.5	7.4
2017	11.5	12.5	7.4
В последующие годы (2018 – 2027)	2.6 – 11.0	2.6 – 11.5	2.9 – 7.4
В среднем за период до 2028 года	8.9	9.4	4.9

Рост тарифов на электрическую мощность базировался на утвержденных ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2013 года. В дальнейшем руководство ожидает, что ежегодные темпы роста тарифов на мощность будут в целом находиться в диапазоне изменения индекса потребительских цен («ИПЦ»). При расчете тарифов на мощность объектов генерации, вводимых в эксплуатацию в рамках выполнения обязательств по договорам о предоставлении мощности, использовалась методика, предусмотренная условиями указанных договоров, гарантирующая в течение 10 лет с момента ввода объекта ДПМ в эксплуатацию включение в тариф надбавок, компенсирующих возврат капитальных затрат и оговоренных эксплуатационных расходов. Тариф на электрическую мощность объектов ДПМ по истечении срока действия данных договоров оценивался на уровне среднерыночной платы за мощность в соответствующем периоде.

Рост тарифов на тепловую энергию базировался на утвержденных (где применимо) уполномоченными региональными органами власти тарифах, действующих с 1 января 2013 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация тарифов на тепловую энергию будет соответствовать росту цен на природный газ в части топливной составляющей и росту ИПЦ в части фиксированной составляющей тарифа.

Прогнозные показатели ожидаемого уровня ИПЦ (увеличение по сравнению с предыдущим годом, в %) представлены следующим образом:

2013	6.2
2014	5.2
2015	4.9
2016	4.9
2017	4.8
В последующие годы (2018 – 2027)	3.0 – 4.7
В среднем за период до 2028 года	4.3

Объемы полезного отпуска электрической энергии в будущем были оценены руководством Группы на уровне 2013 года с учетом ожидаемого выбытия активов и ввода новых объектов генерации по договорам о предоставлении мощности в период по 2016 год (включительно).

Объемы полезного отпуска тепловой энергии в будущем были оценены руководством Группы на уровне 2013 года с учетом ожидаемого выбытия активов по 2016 год (включительно).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Прогнозные показатели изменения объемов полезного отпуска электроэнергии и тепловой энергии представлены следующим образом:

	Изменение полезного отпуска в сравнении с предыдущим годом, в %	
	Электро- энергия	Тепловая энергия
2013	15.3	(0.9)
2014	7.9	-
2015	6.8	(1.8)
2016	13.0	-
В среднем за период до 2017 года	10.8	(0.7)

Оценки и предпосылки, использованные руководством Группы, в целом соответствуют или близки к прогнозам признанных отраслевых источников информации. Кроме этого данные оценки соответствуют долгосрочным прогнозам руководства относительно развития энергетического рынка Российской Федерации в целом, а также регионов, где сосредоточены основные производственные активы Группы.

Ожидается, что *прогнозный рост прочих операционных расходов* в целом не превысит ИПЦ за соответствующие годы.

Использованная в расчетах *скорректированная на эффект налогообложения ставка дисконтирования* в размере 12.5% была рассчитана исходя из средневзвешенной стоимости капитала («WACC») и отражает оценку руководством рисков, присущих энергетической отрасли в Российской Федерации.

В результате переоценки и ежегодного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года Группой было признано увеличение стоимости основных средств в сумме 1 977 123 тыс. рублей (2011: снижение стоимости в сумме 992 883 тыс. рублей).

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Отражено в составе прибылей и убытков	(6 162 947)	(207 405)
Отражено в составе прочих совокупных доходов и расходов	8 140 070	(785 478)
Итого увеличение стоимости при переоценке/(убыток от обесценения)	1 977 123	(992 883)

Анализ чувствительности

Для некоторых единиц, генерирующих денежные потоки, изменение ключевых показателей, использованных в оценке, таких как *ставка дисконтирования*, *WACC*, изменение *ИПЦ*, а также годовые приросты *цен на природный газ* могут привести к тому, что текущая балансовая стоимость основных средств может превысить их возмещаемую стоимость.

Влияние изменений основных предпосылок и допущений, использованных в расчетах, на величину текущей балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года представлено следующим образом:

	WACC		ИПЦ		Цена на газ	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Увеличение/(уменьшение) текущей балансовой стоимости	1 887 320	(1 501 363)	(859 477)	949 249	2 042 244	(2 042 244)

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

7. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2012</u>
Баланс на начало года	–
Реклассификация из основных средств (см. Примечание 6)	25 901
Переоценка инвестиционной недвижимости	88 516
Баланс на конец года	<u><u>114 417</u></u>

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года была оценена независимым квалифицированным оценщиком.

Все объекты инвестиционной недвижимости принадлежат Группе на правах собственности.

8. ЗАПАСЫ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Топливо	1 275 517	1 170 001
Сырье и материалы	380 168	332 932
Прочие запасы	212 660	209 498
Итого запасы, по стоимости приобретения	1 868 345	1 712 431
За вычетом: резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(12 149)	(8 848)
Итого	<u><u>1 856 196</u></u>	<u><u>1 703 583</u></u>

Запасы, стоимость которых будет возмещена не ранее чем через год после отчетной даты, представлены следующим образом:

<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
100 142	126 361

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Торговая дебиторская задолженность	11 331 888	8 404 359
Прочая дебиторская задолженность	99 608	122 118
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	(2 805 516)	(2 303 503)
Итого финансовые активы	8 625 980	6 222 974
Авансы выданные и расходы будущих периодов	363 177	658 823
Налог на добавленную стоимость к возмещению	218 428	48 100
Предоплата по прочим налогам	77 915	1 253
Итого нефинансовые активы	<u>659 520</u>	<u>708 176</u>
Итого представлено в составе внеоборотных активов	<u>1 698 192</u>	<u>763 265</u>
Итого представлено в составе оборотных активов	<u>7 587 308</u>	<u>6 167 885</u>

Средний срок оплаты счетов покупателями Группы составляет 89 дней (2011: 64 дня). В течение данного срока проценты по дебиторской задолженности не начисляются. Впоследствии, по договорам на поставку электроэнергии и мощности начисляется процент в размере 1/225 ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») за каждый день просрочки платежа. По состоянию на 31 декабря 2012 года ставка рефинансирования ЦБ РФ составляла 8.25 % годовых (2011: 8.00%).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Предприятия Группы не имеют формализованных процедур оценки кредитоспособности новых клиентов и не проводят такой анализ до заключения договоров с новыми покупателями в связи с тем, что основная часть потребителей сформировалась до момента образования Группы. Многие из этих потребителей занимают в свою очередь монопольное положение по дальнейшей продаже и распределению тепловой и электроэнергии. Кроме этого предприятия Группы занимают доминирующее (монопольное) положение в регионах, где они осуществляют свою деятельность. Если коммерческая организация – покупатель Группы не оплачивает счета за поставленную тепловую энергию в течение 30 дней после выставления счета, Группа может ограничить или временно приостановить оказание услуг. Подобные санкции не распространяются на физических лиц и некоторые государственные учреждения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность пяти крупнейших контрагентов Группы в общем остатке дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и авансов выданных составляет 37.9% (2011: 33.7%).

Название компании	Вид задолженности	31/12/2012	31/12/2011
МУП «Смоленсктеплосеть»	Торговая дебиторская задолженность	1 315 129	521 117
МУП «Гортеплосеть», г. Курск	Торговая дебиторская задолженность	965 982	1 183 878
ОАО «Липецкая городская энергетическая компания»	Торговая дебиторская задолженность	804 582	461 394
МУП «Тамбовинвестсервис»	Торговая дебиторская задолженность	782 431	489 498
ОАО «Центр финансовых расчетов»	Торговая дебиторская задолженность	719 636	458 880
Итого		4 587 760	3 114 767

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Непросроченная	5 915 935	(227 289)	5 255 757	(2 590)
Просроченная 30 – 90 дней	689 639	(274 106)	601 368	(348 470)
Просроченная 91 – 180 дней	336 868	(161 792)	344 764	(221 207)
Просроченная 181 – 360 дней	1 943 331	(444 933)	1 042 439	(578 852)
Более 361 дня	2 545 723	(1 697 396)	1 282 149	(1 152 384)
Итого	11 431 496	(2 805 516)	8 526 477	(2 303 503)

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Баланс на начало года	2 303 503	1 547 087
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	412 196	727 297
Создание дополнительного резерва	916 817	529 021
Изменение величины ранее созданного резерва	(551 029)	(433 086)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(258 226)	(30 303)
Итого отражено в составе прибылей и убытков	519 758	792 929
Суммы, списанные как нереальные к возмещению	(17 745)	(36 513)
Баланс на конец года	2 805 516	2 303 503

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

10. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Основные отложенные налоговые требования и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов и их изменение за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	31/12/2012	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочих совокупных доходов и расходов	31/12/2011	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочих совокупных доходов и расходов	Переведено из состава активов, предназна- ченных для продажи	31/12/2010
Отложенные налоговые требования								
Накопленные убытки прошлых лет	497 056	305 713	-	191 343	191 343	-	-	-
Основные средства	305 299	101 520	(768)	204 547	(2 219)	-	44 494	162 272
Резерв по сомнительным долгам	221 566	71 131	-	150 435	39 251	-	-	111 184
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	128 233	(37 165)	-	165 398	(49 038)	-	-	214 436
Пенсии	20 219	(2 625)	-	22 844	(6 203)	-	-	29 047
Прочие	8 446	(12 948)	2 092	19 302	(20 914)	5 963	19 034	15 219
Итого отложенные налоговые требования	1 180 819	425 626	1 324	753 869	152 220	5 963	63 528	532 158
Отложенные налоговые обязательства								
Основные средства	1 457 532	(897 086)	1 627 246	727 372	372 942	(157 096)	-	511 526
Инвестиционная недвижимость	17 703	17 703	-	-	-	-	-	-
Прочие	4 079	1 098	-	2 981	(711)	(135)	-	3 827
Итого отложенные налоговые обязательства	1 479 314	(878 285)	1 627 246	730 353	372 231	(157 231)	-	515 353

Непризнанные Группой отложенные налоговые требования относятся к временным разницам, связанным с убытками дочерних предприятий, и составили по состоянию на 31 декабря 2012 года 387 246 тыс. рублей (2011: 203 523 тыс. рублей).

Раскрытия в части налога на прибыль за исключением движения отложенных налогов приведены в Примечании 20.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2012	31/12/2011
Банковские депозиты	50 000	–
Текущие счета в банках, включая:		
– рублевые счета	205 139	411 885
– счета в долл. США	–	10
Денежные эквиваленты	5 894	653
Итого	261 033	412 548

Ниже представлен анализ финансовой устойчивости и остатки на расчетных счетах и банковских депозитах по состоянию на соответствующие отчетные даты:

Наименование банка	Агентство	Рейтинг	31/12/2012	31/12/2011
ОАО «Газпромбанк»	Fitch Ratings	BBB-	107 227	62 763
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	Fitch Ratings	BBB	85 773	58 202
ОАО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	BBB	22 754	76 630
ОАО «Московский индустриальный Банк»	–	–	15 584	12 967
ОАО «Альфа-банк»	Fitch Ratings	BBB-	13 155	29 659
ОАО «ВТБ»	Fitch Ratings	BBB	10 476	151 179
ОАО «Банк Москвы»	Fitch Ratings	BBB	1 277	20 836
Прочие			4 787	312
Итого			261 033	412 548

12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	Кол-во, тыс. штук	Сумма	Кол-во, тыс. штук	Сумма
Баланс на начало и конец периода	1 912 505 578	19 125 056	75 272 939	752 729

Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на один голос на акцию и получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров Компании.

Привилегированные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на получение дивидендов, величина которых в расчете на 1 (одну) привилегированную акцию определена как 40% от чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и составления отчетности («РСБУ»), распределенное на общее количество обыкновенных и привилегированных акций Компании.

Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям, также не должны быть ниже дивидендов по обыкновенным акциям Компании. Привилегированные акции не дают их держателям права голоса на Собрании акционеров при условии, что Компанией были объявлены дивиденды. В случае если дивиденды не были объявлены, привилегированные акции наделяют их владельцев правом голоса, аналогичным правам владельцев обыкновенных акций Компании.

В случае ликвидации Компании держателям привилегированных акций сначала выплачиваются объявленные, но не выплаченные дивиденды, а затем погашается их номинальная стоимость. После этого держатели привилегированных и обыкновенных акций имеют равное право на распределяемые между акционерами оставшиеся активы.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход образовался в 2008 году в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании, размещение которых было осуществлено по стоимости, превышающей номинальную стоимость акций.

Резерв, связанный с формированием Группы

Резерв, связанный с формированием Группы, был образован в 2005 году в ходе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» и формирования Группы.

Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 и 2011 годов, Компания объявила и полностью выплатила следующие дивиденды по своим привилегированным акциям:

	Год, закончившийся 31/12/2012		Год, закончившийся 31/12/2011	
	Дивиденды на акцию, руб.	Сумма	Дивиденды на акцию, руб.	Сумма
Объявленные дивиденды	0.00018678	14 058	0.00032214	24 248

По результатам деятельности 2012 года Собранием акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды за соответствующий период.

(Убыток)/прибыль на акцию

(Убыток)/прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, были рассчитаны на основании средневзвешенного количества обыкновенных акции Компании в обращении в течение соответствующих отчетных периодов и суммы прибыли или убытка за соответствующий отчетный период, принадлежащие акционерам Компании. Расчет прибыли на акцию представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
(Убыток)/прибыль за год, принадлежащая акционерам Компании	(5 895 479)	879 037
За вычетом прибыли, принадлежащей владельцам привилегированных акций	-	(14 060)
(Убыток)/прибыль за год, использованная в расчете прибыли на акцию	<u>(5 895 479)</u>	<u>864 977</u>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акции Компании в обращении, тыс. штук	1 912 505 578	1 912 505 578
(Убыток)/прибыль на акцию, рублей	(0.0031)	0.0005

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2012		31/12/2011	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
Необеспеченные банковские кредиты:				
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	5.45 – 11.98	8 753 096	5.45 – 8.60	1 808 816
ОАО «Газпромбанк»	8.00 – 12.00	4 753 430	5.80 – 9.00	2 577 011
ЗАО «Королевский банк Шотландии»	-	-	3.50	482 942
Корпоративные облигации	-	-	8.00	11 918
Проценты к уплате	не применимо	83 857	не применимо	23 443
		<u>13 590 383</u>		<u>4 904 130</u>
Долгосрочная часть кредитов и займов		<u>8 326 718</u>		<u>1 403 258</u>
Краткосрочная часть кредитов и займов		<u>5 263 665</u>		<u>3 500 872</u>

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на отчетные даты у Группы имелись следующие неиспользованные гарантированные кредитные ресурсы:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Кредитные линии без обеспечения	29 100 000	11 082 942
Овердрафты	500 000	500 000
За вычетом: полученные кредиты	<u>(13 506 526)</u>	<u>(4 868 769)</u>
Итого доступные кредитные ресурсы	<u>16 093 474</u>	<u>6 714 173</u>

Все банковские кредиты, за исключением номинированного в долл. США кредита, предоставленного ЗАО «Королевский банк Шотландии», являются рублевыми и имеют фиксированные процентные ставки.

Некоторые кредитные соглашения содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой, в том числе:

- поддержание отдельных финансовых коэффициентов на установленных уровнях (например, соотношение показателя EBITDA к величине чистой задолженности);
- получение одобрения со стороны банка на использование активов Группы в качестве залога; а также
- поддержание определенного минимального объема денежных поступлений, проводимых через расчетные счета банка в течение отчетного периода (месяц).

Банки имеют право на досрочное истребование предоставленных займов в случае, если Группа нарушит установленные в соответствующих кредитных соглашениях ограничения.

Размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций

13 июня 2012 года руководство Группы приняло решение о размещении четырех серий неконвертируемых процентных документарных биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 тыс. рублей за облигацию со сроком погашения 1 092 дня с даты размещения, с возможностью досрочного погашения, на общую сумму 17 000 млн. рублей. Облигации были допущены к торгам на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» 3 сентября 2012 года.

Кроме того, 13 июня 2012 года руководство Группы приняло решение о размещении неконвертируемых процентных документарных облигаций номинальной стоимостью 1 тыс. рублей за облигацию со сроком погашения 3 640 дней с даты размещения, с возможностью досрочного погашения, на общую сумму 5 000 млн. рублей. Проспект ценных бумаг был утвержден Федеральной службой по финансовым рынкам 11 октября 2012 года.

По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности размещение облигаций проведено не было.

14. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У Группы имеется пенсионный план с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов оценка обязательств Группы в рамках пенсионной программы была произведена независимым актуарием.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков в отношении плана с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2011</u>
Процентные расходы по обязательствам	65 227	70 751
Стоимость услуг текущего периода	29 520	34 534
Изменение в оценке существующих обязательств	27 499	–
Амортизация услуг прошлых лет	9 255	9 255
Прибыль от секвестра	(122 216)	–
Признанные актуарные прибыли	<u>(1 174)</u>	<u>(5 850)</u>
Итого	<u>8 111</u>	<u>108 690</u>

Прибыль от секвестра, признанная в течение года, закончившихся 31 декабря 2012 года, возникла в результате исключения из состава гарантированных выплат вознаграждений работникам к юбилейным датам.

Суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в отношении плана с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Текущая дисконтированная стоимость обязательств плана с установленными выплатами	708 841	759 064
Непризнанные актуарные прибыли	66 347	82 472
Непризнанная сумма услуг прошлых лет	<u>(30 340)</u>	<u>(39 595)</u>
Итого	<u>744 848</u>	<u>801 941</u>

Изменение текущей дисконтированной стоимости обязательств в отношении плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2011</u>
Баланс на начало года	759 064	907 065
Процентные расходы по обязательствам	65 227	70 751
Стоимость услуг текущего периода	29 520	34 534
Актуарные убытки/(прибыли)	14 951	(183 436)
Изменение в оценке существующих обязательств	27 499	–
Прибыль от секвестра	(122 216)	–
Выплаты	<u>(65 204)</u>	<u>(69 850)</u>
Баланс на конец года	<u>708 841</u>	<u>759 064</u>

В течение 2013 года Группа планирует осуществить взносы в сумме 66 594 тыс. рублей (2012: 86 953 тыс. рублей) в рамках обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Корректировки обязательств по плану на основании предыдущего опыта представлены следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	708 841	759 064	907 065	855 920	891 631
Корректировки суммы обязательств по плану	(62 382)	(137 001)	48 000	40 502	110 589

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Торговая кредиторская задолженность	2 343 769	1 188 490
Задолженность по дивидендам	4 236	4 208
Прочая кредиторская задолженность	152 097	48 389
Итого финансовые обязательства	2 500 102	1 241 087
Задолженность перед работниками	577 234	646 179
Авансы полученные	254 155	257 376
Итого нефинансовые обязательства	831 389	903 555
Итого	<u>3 331 491</u>	<u>2 144 642</u>

Задолженность перед работниками включает невыплаченную сумму заработной платы, резерв под неиспользованные отпуска и премии.

Средний срок погашения кредиторской задолженности поставщикам Группы составляет 26 дней (2011: 19 дней).

16. РЕЗЕРВЫ

	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2012</u>	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2011</u>
Баланс на начало года	345 476	644 385
Создание дополнительного резерва по судебным искам	4 116	24 855
Обязательства по штрафным санкциям на ОРЭМ (см. Примечание 22)	234 623	-
Списание ранее признанных сумм резерва по судебным искам	(289 971)	(323 764)
Погашение денежными средствами	(44 205)	-
Баланс на конец года	<u>250 039</u>	<u>345 476</u>

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Налог на добавленную стоимость	448 237	297 621
Налог на имущество	104 813	115 908
Страховые взносы	104 638	96 907
Налог на доходы физических лиц	37 681	36 121
Земельный налог	12 492	23 290
Прочие налоги	1 114	2 019
Итого	<u>708 975</u>	<u>571 866</u>

18. ОПЛАТА ТРУДА

	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2012</u>	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2011</u>
Заработная плата	4 275 369	3 684 205
Страховые взносы	1 197 024	1 113 331
Финансовая помощь сотрудникам и пенсионерам	104 510	172 880
(Доходы)/расходы в рамках плана с установленными выплатами	(57 116)	37 939
Итого	<u>5 519 787</u>	<u>5 008 355</u>

В 2012 году взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили 784 685 тыс. рублей (2011: 849 838 тыс. рублей).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Процентные расходы по кредитам и займам	734 578	210 155
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	65 227	70 751
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	3 289	12 297
Итого процентные расходы	803 094	293 203
За вычетом: процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства (см. Примечание 6)	(419 709)	(160 696)
Итого финансовые расходы	383 385	132 507

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в составе прочих совокупных доходов и расходов

Отложенные налоги, отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
(Переоценка)/обесценение основных средств	(1 628 014)	157 096
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	2 092	6 098
Итого	(1 625 922)	163 194

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Текущий налог на прибыль	54 471	88 032
Отложенные налоговые (требования)/расходы, связанные с изменением временных разниц	(1 303 911)	220 011
Итого	(1 249 440)	308 043

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибылей и убытков:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
(Убыток)/прибыль за год	(7 138 894)	1 187 080
Налог на прибыль по ставке 20%	(1 427 779)	237 416
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	184 635	79 286
Эффект от признания отложенных налоговых требований, не признанных ранее	(6 296)	(8 659)
Итого	(1 249 440)	308 043

21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, находящиеся под общим контролем и владением теми же лицами, что и Группа, а также ключевой управленческий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

и оказание услуг. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации и не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

Приобретение товаров, работ и услуг от связанных сторон в течение 2012 и 2011 годов представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
ООО «СК «Согласие»	111 271	63 327
ОАО «Технотест-энерго»	6 874	9 099
Итого	118 145	72 426

В 2012 году Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 24 204 тыс. рублей (2011: 2 546 тыс. рублей) от ООО «СК «Согласие». По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность ООО «СК «Согласие» составила 8 860 тыс. рублей (2011: 11 543 тыс. рублей).

В 2011 году Группа предоставила займ в сумме 6 950 тыс. рублей зависимому предприятию ООО «Курск Энергия». Процентная ставка по займу составила 9.117% годовых. Первоначально дата погашения займа была определена как 31 декабря 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года займ, выданный ООО «Курск Энергия», балансовая стоимость которого составила 150 тыс. рублей (за вычетом резерва под обесценение в сумме 6 800 тыс. рублей) был представлен в составе прочих оборотных активов. В 2012 году Группа уступила право требования по займу за 150 тыс. рублей.

За исключением раскрытых выше дебиторской задолженности от ООО «СК «Согласие» и займа, выданного ООО «Курск Энергия», у Группы не было существенных остатков в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому персоналу Группы, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Заработная плата и премии	219 872	128 779
Компенсации, уплачиваемые при увольнении	1 338	3 504
Прочие компенсации, включая страховые взносы	24 482	4 535
Итого	245 692	136 818

По состоянию на 31 декабря 2012 года величина задолженности Группы по расчетам с ключевым управленческим персоналом составляла 6 928 тыс. рублей (2011: 5 156 тыс. рублей).

В октябре-ноябре 2012 года Компания заключила дополнительные соглашения к трудовым договорам с ключевым управленческим персоналом. Указанные соглашения устанавливают процедуру, сроки и условия выплаты выходных пособий членам высшего руководства Компании. Величина таких выплат зависит от причины и даты прекращения работником своей деятельности в ОАО «Квадра». Согласно вышеупомянутым соглашениям, выходные пособия выплачиваются, только если прекращение деятельности происходит в течение одного года с момента, когда доля компаний, составляющих с компанией Onexim Holdings Limited одну группу лиц (как такая группа лиц определяется с Федеральным законом «О защите конкуренции» № 135-ФЗ от 26 июля 2006 года), в уставном капитале Компании стала менее 25% уставного капитала Компании. Размер выходных пособий, которые Компания должна будет выплатить, варьируется от нуля до 98 490 тыс. рублей.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

22. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 9 991 483 тыс. рублей, включая налог на добавленную стоимость.

Будущие инвестиционные обязательства относятся к следующим проектам:

	<u>31/12/2012</u>
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	3 197 639
Реконструкция Алексинской ТЭЦ	3 129 889
Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1	1 768 058
Реконструкция Курской ТЭЦ	1 579 105
Прочее	316 792
Итого	<u>9 991 483</u>

Обязательства по поставкам мощности в 2011-2015 годах

19 октября 2010 года Группа подписала агентские договоры, согласно которым приняла на себя обязательства по поставке мощности в период с 2011 по 2015 годы.

Сроки начала поставки мощности по объектам представлены следующим образом:

	<u>Ожидаемая дата</u>	<u>Фактическая дата</u>
Котельная Северо-западного района г. Курска	01/05/2011	01/07/2011
Калужская ТЭЦ	01/05/2011	01/08/2011
Ливенская ТЭЦ	01/12/2012	01/02/2013
Новомосковская ГРЭС	01/12/2012	01/06/2013
Дягилевская ТЭЦ	30/06/2014	не применимо
Алексинская ТЭЦ	31/12/2014	не применимо
Воронежская ТЭЦ-1	31/12/2015	не применимо
Курская ТЭЦ-1	30/09/2016	не применимо

В 2012 году сроки начала поставки мощности по двум объектам были нарушены в связи с нарушением договорных сроков выполнения работ подрядными организациями, осуществляющими капитальное строительство соответствующих объектов. Компания ожидает предъявления к ней штрафных санкций за нарушение сроков в рамках заключенных договоров о предоставлении мощности в размере 234 623 тыс. рублей (см. Примечание 16).

Операционная аренда: Группа в качестве арендатора

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2058 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 1 до 50 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена. Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
В течение первого года	288 370	254 813
В период со второго по пятый годы	738 808	659 840
В последующие годы	<u>2 955 427</u>	<u>2 676 181</u>
Итого	<u>3 982 605</u>	<u>3 590 834</u>

Социальные обязательства

Группа производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, транспортных средств, учреждений здравоохранения и прочих социальных учреждений в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса. Российские налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Охрана окружающей среды

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

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

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Страхование

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

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

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление риском капитала

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

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 1.0. Коэффициент финансового рычага рассчитывается как отношение суммы заемных средств, скорректированной на сумму денежных средств и их эквивалентов, к величине собственного капитала.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Заемные средства	13 590 383	4 939 232
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	<u>(261 033)</u>	<u>(412 548)</u>
Заемные средства, нетто	13 329 350	4 526 684
Капитал	<u>30 884 216</u>	<u>30 283 865</u>
Коэффициент финансового рычага	<u>0.43</u>	<u>0.15</u>

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде и кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов – привлечение финансирования. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, а также денежные средства и их эквиваленты.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Финансовые активы		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	33 179	44 952
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 625 980	6 222 974
Денежные средства и их эквиваленты	<u>261 033</u>	<u>412 548</u>
Итого финансовые активы	<u>8 920 192</u>	<u>6 680 474</u>
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	13 590 383	4 904 130
Обязательства по финансовой аренде	-	35 102
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>2 500 102</u>	<u>1 241 087</u>
Итого финансовые обязательства	<u>16 090 485</u>	<u>6 180 319</u>

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет тщательное управление и контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	<u>Итого</u>	<u>В течение одного месяца</u>	<u>От одного до трех месяцев</u>	<u>От трех месяцев до одного года</u>	<u>От одного до пяти лет</u>
Кредиты и займы	16 729 483	608 618	2 017 151	3 530 268	10 573 446
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 500 102	1 405 336	460 385	634 381	–
Итого	19 229 585	2 013 954	2 477 536	4 164 659	10 573 446

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, обязательств Группы в рамках договоров финансовой аренды, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	<u>Итого</u>	<u>В течение одного месяца</u>	<u>От одного до трех месяцев</u>	<u>От трех месяцев до одного года</u>	<u>От одного до пяти лет</u>
Кредиты и займы	5 299 429	21 837	2 325 419	1 323 110	1 629 063
Обязательства по финансовой аренде	38 391	9 044	2 636	26 711	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 241 087	603 736	89 546	547 805	–
Итого	6 578 907	634 617	2 417 601	1 897 626	1 629 063

Кредитный риск

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

Группа имеет большое количество покупателей, занятых в разных отраслях экономики и расположенных в разных регионах Российской Федерации. Подверженность Группы кредитному риску в части наиболее существенных контрагентов, доля каждого из которых превышает 5% от итоговой величины дебиторской задолженности Группы, представлена в Примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 625 980	6 222 974
Денежные средства и их эквиваленты	261 033	412 548
Итого	8 887 013	6 635 522

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Балансовая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, была определена на основании существующих на рынке котировок и приблизительно равна их справедливой стоимости. Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость прочих финансовых инструментов, отраженных по амортизированной стоимости, таких как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 11), дебиторская задолженность (см. Примечание 9), кредиты и займы (см. Примечание 13), обязательства по финансовой аренде, а также кредиторская задолженность (см. Примечание 15) приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с тем, что вышеперечисленные инструменты имеют краткосрочный характер. Исключением являются корпоративные облигации, информация о которых представлена ниже:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Текущая балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Текущая балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Корпоративные облигации	-	-	11 918	11 799

Справедливая стоимость корпоративных облигаций была определена на основании рыночных котировок.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

До даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Совет директоров Компании одобрил сделку с ОАО «Сбербанк Российской Федерации» и ОАО «Газпромбанк» по привлечению синдицированной кредитной линии на сумму 10 000 млн. рублей. Ожидаемый срок действия – 11 лет с годовой процентной ставкой в 11%. Группа планирует использовать принадлежащие ей основные средства в качестве обеспечения по кредитной линии.