

**ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2011 года**

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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	8-43

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 2011 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

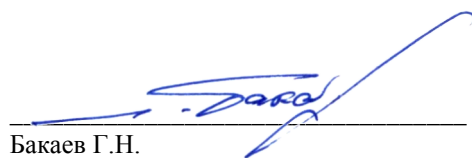
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2011 года, была утверждена 21 мая 2012 года:



Бакаев Г.Н.  
Генеральный директор



Лапицкая И.А.  
Главный бухгалтер

Тула, Российская Федерация  
21 мая 2012 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 предприятий (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупных доходах и расходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности, и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики, а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о 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](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.com/ru/about](http://www.deloitte.com/ru/about).

© 2012 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

### **Аудиторское заключение**

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

*Deloitte & Touche*

Москва, Российская Федерация  
21 мая 2012 года

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	31/12/2011	31/12/2010
<b>АКТИВЫ</b>			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	5	29 710 289	26 954 781
Нематериальные активы		57 097	52 779
Инвестиции в зависимые предприятия		14 551	15 077
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		44 952	75 440
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	763 265	119 955
Отложенные налоговые требования	8	753 869	532 158
Прочие активы		11 811	15 897
		<b>31 355 834</b>	<b>27 766 087</b>
<i>Оборотные активы</i>			
Запасы	6	1 703 583	1 691 780
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	6 167 885	4 611 369
Авансовые платежи по налогу на прибыль		178 875	27 429
Денежные средства и их эквиваленты	9	412 548	3 713 203
Прочие активы		629	832
		<b>8 463 520</b>	<b>10 044 613</b>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	–	271 100
		<b>8 463 520</b>	<b>10 315 713</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>39 819 354</b>	<b>38 081 800</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<i>Капитал и резервы</i>			
Обыкновенные акции	10	19 125 056	19 125 056
Привилегированные акции	10	752 729	752 729
Эмиссионный доход	10	10 921 097	10 921 097
Резерв, связанный с формированием Группы	10	(1 807 993)	(1 807 993)
Резерв по переоценке основных средств		3 560 611	5 001 763
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		13 167	37 557
Накопленный убыток		(2 274 777)	(3 942 751)
<b>Капитал, принадлежащий акционерам Компании</b>		<b>30 289 890</b>	<b>30 087 458</b>
Доля неконтролирующих акционеров		(6 025)	(6 025)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>30 283 865</b>	<b>30 081 433</b>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	11	1 403 258	627 313
Обязательства по финансовой аренде	12	–	35 102
Пенсионные обязательства	13	801 941	763 101
Отложенные налоговые обязательства	8	730 353	515 353
		<b>2 935 552</b>	<b>1 940 869</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	11	3 500 872	2 058 263
Обязательства по финансовой аренде	12	35 102	38 399
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	2 144 642	2 157 347
Резерв по судебным искам	15	345 476	644 385
Задолженность по налогу на прибыль		1 979	234 297
Задолженность по прочим налогам	16	571 866	926 807
		<b>6 599 937</b>	<b>6 059 498</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>9 535 489</b>	<b>8 000 367</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>39 819 354</b>	<b>38 081 800</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2011	Год, закончившийся 31/12/2010
<b>Выручка от реализации</b>			
Выручка от реализации электроэнергии и мощности		20 466 780	16 957 713
Выручка от реализации тепловой энергии		18 965 244	17 816 025
Выручка от прочей реализации		794 935	768 746
<b>Итого выручка от реализации</b>		<b>40 226 959</b>	<b>35 542 484</b>
<b>Операционные (расходы)/доходы</b>			
Топливо		(21 110 804)	(19 446 158)
Оплата труда	17	(5 008 355)	(4 393 013)
Покупка энергии и мощности		(4 224 324)	(3 037 880)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(2 827 347)	(3 286 183)
Материалы и запасные части		(1 037 975)	(867 028)
Содержание и ремонт оборудования		(959 013)	(954 899)
Изменение резерва по сомнительным долгам	7	(792 929)	(855 427)
Водоснабжение		(716 205)	(685 622)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(568 534)	(373 907)
Плата за услуги на ОРЭМ		(346 069)	(289 441)
Расходы по аренде		(300 044)	(287 023)
(Признание)/восстановление убытка от обесценения основных средств	5	(207 405)	2 737 628
Услуги охраны		(155 041)	(140 241)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств		(153 304)	226 191
Изменение резерва по судебным искам		298 911	124 760
Прочие операционные доходы		319 013	177 618
Прочие операционные расходы		(1 124 516)	(903 458)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1 313 018</b>	<b>3 288 401</b>
Процентные доходы		39 661	25 423
Финансовые расходы, нетто	18	(132 507)	(159 191)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто		(26 097)	30 300
Доля Группы в результатах деятельности зависимых предприятий и убыток от обесценения инвестиций в зависимые предприятия		(195)	(714)
Обесценение займа, выданного зависимому предприятию	21	(6 800)	—
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 187 080</b>	<b>3 184 219</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(308 043)	(754 530)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>879 037</b>	<b>2 429 689</b>
Принадлежащая:			
Акционерам Компании		879 037	2 434 431
Неконтролирующим акционерам		—	(4 742)
		<b>879 037</b>	<b>2 429 689</b>
<b>ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>			
Обесценение основных средств	5	(785 478)	(539 512)
Налог на прибыль	19	157 096	107 902
Переоценка инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи		(30 488)	22 795
Налог на прибыль	19	6 098	(4 559)
<b>Прочие совокупные расходы за год, с учетом эффекта налогообложения</b>		<b>(652 772)</b>	<b>(413 374)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ ЗА ГОД</b>		<b>226 265</b>	<b>2 016 315</b>
Принадлежащие:			
Акционерам Компании		226 265	2 021 057
Неконтролирующим акционерам		—	(4 742)
		<b>226 265</b>	<b>2 016 315</b>
<b>ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	10	0.0005	0.0013

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 187 080</b>	<b>3 184 219</b>
Корректировки:		
Амортизация основных средств	2 804 531	3 253 723
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	153 304	(226 191)
Признание/(восстановление) убытка от обесценения основных средств	207 405	(2 737 628)
Амортизация нематериальных активов	22 816	32 460
Процентные доходы	(39 661)	(25 423)
Финансовые расходы, нетто	132 507	159 191
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто	26 097	(30 300)
Доля Группы в результатах деятельности зависимых предприятий и убыток от обесценения инвестиций в зависимые предприятия	195	714
Обесценение займа, выданного зависимому предприятию	6 800	
Изменение резерва по сомнительным долгам	792 929	855 427
Изменение резерва по судебным искам	(298 911)	(124 760)
Списание просроченной кредиторской задолженности	(2 587)	(8 212)
Прочие	31 803	(52 068)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>5 024 308</b>	<b>4 281 152</b>
(Увеличение)/уменьшение запасов	(28 330)	105 219
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных	(3 216 484)	240 829
Уменьшение прочих активов	4 086	11 410
Уменьшение пенсионных обязательств	(31 911)	(64 566)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств	(68 169)	318 585
(Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам	(354 941)	184 215
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>1 328 559</b>	<b>5 076 844</b>
Проценты уплаченные	(203 212)	(92 978)
Проценты полученные	39 425	38 516
Налог на прибыль уплаченный	(471 796)	(294 211)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>	<b>692 976</b>	<b>4 728 171</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств	(6 110 851)	(6 296 416)
Поступления от реализации основных средств	37 884	961 876
Приобретение нематериальных активов	(27 142)	(29 229)
Взнос в уставный капитал вновь образованного зависимого предприятия	–	(2 450)
Выданные займы	(6 950)	–
Поступление денежных средств при погашении банковских депозитов	–	712 345
Дивиденды полученные	720	262
<b>Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто</b>	<b>(6 106 339)</b>	<b>(4 653 612)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Привлечение кредитов и займов	31 874 859	10 937 510
Погашение кредитов и займов	(29 701 447)	(10 194 476)
Выплаченные дивиденды	(22 110)	(30 576)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(38 399)	(145 260)
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто</b>	<b>2 112 903</b>	<b>567 198</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранных валютах	(195)	18 336
<b>(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	<b>(3 300 655)</b>	<b>660 093</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>3 713 203</b>	<b>3 053 110</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>412 548</b>	<b>3 713 203</b>



# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании								Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	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		
<b>Баланс на 1 января 2010 года</b>	<b>19 125 056</b>	<b>752 729</b>	<b>10 921 097</b>	<b>(1 807 993)</b>	<b>7 301 163</b>	<b>19 321</b>	<b>(8 212 670)</b>	<b>28 098 703</b>	<b>(1 283)</b>	<b>28 097 420</b>
Итого совокупные доходы/(расходы) за год	—	—	—	—	(431 610)	18 236	2 434 431	<b>2 021 057</b>	(4 742)	<b>2 016 315</b>
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(32 302)	(32 302)	—	(32 302)
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка	—	—	—	—	(2 334 737)	—	2 334 737	—	—	—
Налог на прибыль в связи с переносом реализованного резерва	—	—	—	—	466 947	—	(466 947)	—	—	—
<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	<b>19 125 056</b>	<b>752 729</b>	<b>10 921 097</b>	<b>(1 807 993)</b>	<b>5 001 763</b>	<b>37 557</b>	<b>(3 942 751)</b>	<b>30 087 458</b>	<b>(6 025)</b>	<b>30 081 433</b>
Итого совокупные доходы/(расходы) за год	—	—	—	—	(628 382)	(24 390)	879 037	<b>226 265</b>	—	<b>226 265</b>
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(24 248)	(24 248)	—	(24 248)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	—	—	—	415	<b>415</b>	—	<b>415</b>
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка	—	—	—	—	(1 015 962)	—	1 015 962	—	—	—
Налог на прибыль в связи с переносом реализованного резерва	—	—	—	—	203 192	—	(203 192)	—	—	—
<b>Баланс на 31 декабря 2011 года</b>	<b>19 125 056</b>	<b>752 729</b>	<b>10 921 097</b>	<b>(1 807 993)</b>	<b>3 560 611</b>	<b>13 167</b>	<b>(2 274 777)</b>	<b>30 289 890</b>	<b>(6 025)</b>	<b>30 283 865</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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.

Дочерние предприятия Компании и их основные виды деятельности представлены ниже:

Дочернее предприятие	Основной вид деятельности	Доля в уставном капитале, %	
		31/12/2011	31/12/2010
ОАО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Смоленская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Курская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «Орловская ТСК» <sup>1</sup>	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ООО «Рязанская ТСК» <sup>2</sup>	Производство и передача тепловой энергии	100.0	–
ООО «Смоленская ТСК» <sup>2</sup>	Производство и передача тепловой энергии	100.0	–
ООО «Тамбовская ТСК» <sup>2</sup>	Производство и передача тепловой энергии	100.0	–
ООО «Воронежская ТСК» <sup>2</sup>	Производство и передача тепловой энергии	100.0	–
ОАО «Квадра – ремонт»	Ремонт тепло- и электро-механического оборудования электрических станций	100.0	100.0
ООО «ОТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100.0	100.0
ОАО «Тулэнергокомплект» <sup>3</sup>	Услуги по поставке и хранению товарно-материальных ценностей	50.0	50.0

<sup>1</sup> Зарегистрировано в октябре 2011 года в результате реорганизации ОАО «Орловская теплосетевая компания».

<sup>2</sup> Данные предприятия Группы были учреждены в 2011 году, в результате принятия решения о выделении бизнес-направления по производству и распределению тепловой энергии, одобренного решением Совета директоров Компании.

<sup>3</sup> Группа контролирует дочернее общество посредством большинства представителей в Совете директоров.

По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала Группы составляла 13 168 человек (2010: 13 287).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов компания Onexim Holdings Limited являлась основным акционером Группы и владела 50.0% обыкновенных акций Компании.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Зависимые предприятия Компании и их основные виды деятельности представлены ниже:

Зависимое предприятие	Основной вид деятельности	Доля в уставном капитале, %	
		31/12/2011	31/12/2010
ОАО Оздоровительный Центр «Энергетик»	Услуги по обеспечению отдыха и оздоровления	49.0	49.0
ОАО «Технотест-Энерго»	Монтажные и ремонтные работы	49.0	49.0
ОАО «Щекинское ПГУ» <sup>1</sup>	Ведение технического надзора при проектировании и строительстве	–	41.0
ООО «Курск Энергия»	Обеспечение работоспособности тепловых сетей	49.0	49.0

<sup>1</sup> Ликвидировано в ноябре 2011 года вследствие признания его банкротом.

### Условия ведения хозяйственной деятельности

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены, в отличие от более развитых стран, действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности. Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует риск различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются предприятия, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от применяемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений политической ситуации в стране в целом.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста, а также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, ее финансовых результатах, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 – 2011 годах были подвержены значительным колебаниям.

### 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 2011 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 2011 года. Применение дополнений и изменений к стандартам и интерпретациям, как это представлено ниже, не оказало влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» (дополнение);
- МСБУ 24 «*Связанные стороны: раскрытие информации*» (пересмотренный);
- МСБУ 27 «*Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность*» (дополнение);
- МСБУ 32 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (дополнение);
- МСБУ 34 «*Промежуточная финансовая информация*» (дополнение);
- МСФО 1 «*Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности*» (дополнение);
- МСФО 3 «*Объединение предприятий*» (дополнение);
- МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (дополнение);
- КИМСФО 13 «*Программы лояльности покупателей*» (дополнение);
- КИМСФО 14 «*МСБУ 19: Ограничение по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь*» (дополнение);
- КИМСФО 19 «*Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами*».

### **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:

<b>Стандарты и интерпретации</b>	<b>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</b>
МСБУ 1 « <i>Представление финансовой отчетности</i> » (дополнение)	1 января 2012 года
МСБУ 12 « <i>Налог на прибыль</i> » (несущественные дополнения)	1 января 2012 года
МСБУ 19 « <i>Вознаграждения работникам</i> » (дополнения)	1 января 2013 года
МСБУ 27 « <i>Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность</i> » (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ 28 « <i>Учет инвестиций в зависимые предприятия</i> » (дополнение)	1 января 2013 года

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2014 года
МСФО 1 «Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» (дополнение)	1 июля 2011 года
МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации (дополнение)	1 июля 2011 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 о вложениях в другие предприятия»	1 января 2013 года
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года
КИМСФО 20 «Расходы на вскрышу, возникающие в текущей производственной деятельности предприятий, осуществляющих добычу открытым способом»	1 января 2013 года

Руководство Группы планирует применить все вышеперечисленные стандарты и интерпретации при подготовке консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством. Руководство Группы полагает, что применение дополненного МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», как это представлено ниже, окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В частности:

**МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»** (пересмотрен в 2011 году, действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, за исключением отдельных случаев)

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 2010 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 (42 877) тыс. рублей, 143 964 тыс. рублей и 105 286 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 годов, а также на 1 января 2010 года, соответственно, с соответствующим увеличением/снижением величины совокупных доходов и расходов за годы, закончившиеся на эти даты.

### 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 отражается 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

---

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
<b>Рублей за 1 долл. США</b>		
Курс на конец года	32.20	30.48
<b>Рублей за 1 ЕВРО</b>		
Курс на конец года	41.67	40.33

**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 средств 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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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.

Сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации в 2011 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.

**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 2011 года, были использованы следующие сроки полезного использования активов (в годах):

Программное обеспечение	1–10
Лицензии	1–15

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 денежным потокам единиц, 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 не обращающиеся 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, имеющихся 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, имеющихся 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, имеющихся 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, имеющихся 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 не обращающимся 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

---

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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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.

Дополнительная информация, включая анализ чувствительности стоимости активов в пользовании в зависимости от наиболее существенных оценок и предпосылок, использованных в этих расчетах, приведена в Примечании 5.

**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 2011 года величина резерва по сомнительным долгам составила 2 303 503 тыс. рублей (2010: 1 547 087 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.

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

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Ставка дисконтирования	8.8%	7.8%
Ожидаемое увеличение заработной платы	7.0%	6.5%
Инфляция	6.0%	6.0%
Таблица смертности	Россия 2009	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.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость или оценка</i>						
<b>Баланс на 1 января 2010 года</b>	<b>9 459 513</b>	<b>1 633 353</b>	<b>658 330</b>	<b>3 907 720</b>	<b>6 757 806</b>	<b>22 416 722</b>
Строительство и приобретение	248 882	56	7 870	59 932	6 141 398	<b>6 458 138</b>
Ввод в эксплуатацию	3 105 182	26 843	702 241	750 869	(4 585 135)	–
Выбытия	(38 946)	(1 022)	(897)	(16 985)	(33 646)	<b>(91 496)</b>
Переведено в состав активов, предназначенных для продажи	(219 835)	(76 423)	(70 417)	(136 847)	(1 551)	<b>(505 073)</b>
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения основных средств	2 425 207	56 535	618 167	192 287	940 855	<b>4 233 051</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	<b>14 980 003</b>	<b>1 639 342</b>	<b>1 915 294</b>	<b>4 756 976</b>	<b>9 219 727</b>	<b>32 511 342</b>
Строительство и приобретение	274 748	–	102 187	63 463	6 198 383	<b>6 638 781</b>
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)	<b>(219 046)</b>
Переведено из состава активов, предназначенных для продажи	19 179	58	89 699	1 030	–	<b>109 966</b>
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения основных средств	1 964 246	8 382	205 162	183 623	–	<b>2 361 413</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2011 года</b>	<b>22 461 343</b>	<b>1 778 616</b>	<b>3 054 899</b>	<b>5 973 043</b>	<b>8 134 555</b>	<b>41 402 456</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
<b>Баланс на 1 января 2010 года</b>	<b>(7 558)</b>	<b>(656)</b>	–	<b>(11 515)</b>	<b>(14 417)</b>	<b>(34 146)</b>
Амортизационные отчисления за год	(1 925 246)	(242 433)	(156 807)	(929 237)	–	<b>(3 253 723)</b>
Исключено при выбытии	1 917	22	161	4 196	650	<b>6 946</b>
Переведено в состав активов, предназначенных для продажи	(144 721)	14 766	(119 284)	9 591	(1 055)	<b>(240 703)</b>
Восстановление ранее признанного обесценения основных средств, нетто	1 668 877	47 232	179 904	(105 637)	407 740	<b>2 198 116</b>
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения основных средств	(2 425 207)	(56 535)	(618 167)	(192 287)	(940 855)	<b>(4 233 051)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(2 831 938)</b>	<b>(237 604)</b>	<b>(714 193)</b>	<b>(1 224 889)</b>	<b>(547 937)</b>	<b>(5 556 561)</b>
Амортизационные отчисления за год	(1 736 180)	(151 552)	(253 810)	(662 989)	–	<b>(2 804 531)</b>
Исключено при выбытии	1 062	6 686	70	17 027	770	<b>25 615</b>
Переведено из состава активов, предназначенных для продажи	(2 385)	–	–	(9)	–	<b>(2 394)</b>
Признание/(восстановление ранее признанного) обесценения основных средств, нетто	(444 137)	(70 221)	(344 655)	(311 462)	177 592	<b>(992 883)</b>
Реклассификация при восстановлении ранее признанного убытка от обесценения основных средств	(1 964 246)	(8 382)	(205 162)	(183 623)	–	<b>(2 361 413)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(6 977 824)</b>	<b>(461 073)</b>	<b>(1 517 750)</b>	<b>(2 365 945)</b>	<b>(369 575)</b>	<b>(11 692 167)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>						
<b>Баланс на 31 декабря 2010 года</b>	<b>12 148 065</b>	<b>1 401 738</b>	<b>1 201 101</b>	<b>3 532 087</b>	<b>8 671 790</b>	<b>26 954 781</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2011 года</b>	<b>15 483 519</b>	<b>1 317 543</b>	<b>1 537 149</b>	<b>3 607 098</b>	<b>7 764 980</b>	<b>29 710 289</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

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

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Производство тепло- и электроэнергетики	13 641 706	9 174 774
Распределение электроэнергии	485 443	415 146
Тепловые сети	1 360 239	945 092
Прочие	2 304 899	1 846 746
Незавершенное строительство	<u>7 730 951</u>	<u>8 590 400</u>
<b>Итого</b>	<b><u>25 523 238</u></b>	<b><u>20 972 158</u></b>

### Основные средства, переданные в залог

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды к Группе автоматически переходит право собственности на активы, или Группа имеет преимущественное право выкупа арендованных активов по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на переданные активы.

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Балансовая стоимость арендованного имущества (см. Примечание 12)	97 830	199 061

Отдельные объекты основных средств были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов и займов, а также некоторых кредитных линий, предоставленных Группе:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Балансовая стоимость заложенного имущества (см. Примечание 11)	–	838 508

### 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>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования	1 958 218	3 340 902

### Тест на обесценение

В связи с недопуском генерирующего оборудования Группы установленной мощности 334 МВт по техническим параметрам и оборудования мощностью 104 МВт по цене к конкурентному отбору мощности на 2012 год, а также в связи с действиями, предпринятыми Правительством РФ, которые существенным образом повлияли на величину ожидаемой индексации тарифов, а также цен на природный газ, Группа провела оценку стоимости ранее обесцененных основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года.

При расчете стоимости активов в пользовании были использованы следующие основные оценки и предположения:

*Прогнозирование денежных потоков* базировалось на бюджетных показателях Группы за 2012 год с учетом результатов деятельности Группы за предыдущие отчетные периоды. Будущие денежные потоки были оценены до 2019 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 2012 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация регулируемых тарифов на электроэнергию будет 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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
2012	6.8	6.8	5.1
2013	15.1	15.1	4.8
2014	14.7	14.7	4.8
2015	11.8	11.8	4.4
2016	11.8	11.8	4.9
В последующие годы (2017 – 2019)	11.8 – 12.7	11.8 – 12.7	4.1 – 5.1
<b>В среднем за период до 2020 года</b>	<b>12.1</b>	<b>12.1</b>	<b>4.7</b>

*Рост тарифов на электрическую мощность* базировался на утвержденных ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2012 года. В дальнейшем руководство ожидает, что ежегодные темпы роста тарифов на мощность будут в целом находиться в диапазоне изменения индекса потребительских цен («ИПЦ»).

*Рост тарифов на тепловую энергию* базировался на утвержденных (где применимо) уполномоченными региональными органами власти тарифах, действующих с 1 января 2012 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:

2012	5.1
2013	5.9
2014	5.2
2015	5.2
2016	5.2
В последующие годы (2017 – 2019)	2.6 – 4.7
<b>В среднем за период до 2020 года</b>	<b>4.6</b>

*Динамика полезного отпуска электрической энергии* в будущем была оценена руководством Группы на основании роста среднего отпуска в размере 4.86% в год, на протяжении прогнозного периода.

*Динамика полезного отпуска тепловой энергии* в будущем была оценена руководством Группы на основании снижения среднего отпуска в размере 0.49% в год, на протяжении прогнозного периода.

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 12.83% была рассчитана исходя из средневзвешенной стоимости капитала («WACC») и отражает оценку руководством рисков, присущих энергетической отрасли в Российской Федерации.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

В результате ежегодного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года Группой был признан убыток от обесценения на сумму 992 883 тыс. рублей (2010: восстановлен ранее признанный убыток в сумме 2 737 628 тыс. рублей и дополнительно признан убыток от обесценения в размере 539 512 тыс. рублей).

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
(Признание)/восстановление убытка от обесценения, отраженное в составе прибылей и убытков	(207 405)	2 737 628
Убыток от обесценения, отраженный в составе прочих совокупных доходов и расходов	(785 478)	(539 512)
<b>Итого (признание)/восстановление убытка от обесценения</b>	<b>(992 883)</b>	<b>2 198 116</b>

### 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 2011 года представлено следующим образом:

	WACC		ИПЦ		Цена на газ	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Увеличение/(уменьшение) текущей балансовой стоимости	1 424 900	(1 639 285)	(47 417)	49 044	641 348	(641 351)

## 6. ЗАПАСЫ

	31/12/2011	31/12/2010
Топливо	1 170 001	1 215 891
Сырье и материалы	332 932	329 399
Прочие запасы	209 498	153 985
<b>Итого запасы, по стоимости приобретения</b>	<b>1 712 431</b>	<b>1 699 275</b>
За вычетом: резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(8 848)	(7 495)
<b>Итого</b>	<b>1 703 583</b>	<b>1 691 780</b>

Следующие виды запасов были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов и кредитных линий, предоставленных Группе:

	31/12/2011	31/12/2010
Топливо (см. Примечание 11)	–	560 739

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

31/12/2011	31/12/2010
126 361	116 187

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31/12/2011	31/12/2010
Торговая дебиторская задолженность	8 404 359	5 946 481
Прочая дебиторская задолженность	122 118	95 320
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	(2 303 503)	(1 547 087)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 222 974</b>	<b>4 494 714</b>
Авансы выданные и расходы будущих периодов	658 823	156 523
Налог на добавленную стоимость к возмещению	48 100	64 465
Предоплата по прочим налогам	1 253	15 622
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>708 176</b>	<b>236 610</b>
<b>Итого представлено в составе внеоборотных активов</b>	<b>763 265</b>	<b>119 955</b>
<b>Итого представлено в составе оборотных активов</b>	<b>6 167 885</b>	<b>4 611 369</b>

Средний срок оплаты счетов покупателями Группы составляет 64 дня (2010: 54 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 2011 года ставка рефинансирования ЦБ РФ составляла 8.00% годовых (2010: 7.75%).

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 2011 года задолженность пяти крупнейших контрагентов Группы в общем остатке дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и авансов выданных составляет 33.7% (2010: 38.2%).

Название компании	Вид задолженности	31/12/2011	31/12/2010
МУП «Гортеплосеть», г. Курск	Торговая дебиторская задолженность	1 183 878	572 511
МУП «Смоленсктеплосеть»	Торговая дебиторская задолженность	521 117	351 604
МУП «Тамбовинвестсервис»	Торговая дебиторская задолженность	489 498	338 880
ОАО «Липецкая городская энергетическая компания»	Торговая дебиторская задолженность	461 394	не применимо
ЗАО «ЦФР»	Торговая дебиторская задолженность	458 880	799 997
МУП «РМПТС», г. Рязань	Торговая дебиторская задолженность	не применимо	336 329
<b>Итого</b>		<b>3 114 767</b>	<b>2 399 321</b>

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Непросроченная	5 255 757	(729 887)	4 186 052	(132 683)
Просроченная 30 – 90 дней	601 368	(62 420)	160 979	(87 379)
Просроченная 91 – 180 дней	344 764	(65 127)	161 623	(97 650)
Просроченная 181 – 360 дней	1 042 439	(293 702)	666 233	(485 917)
Более 361 дня	1 282 149	(1 152 367)	866 914	(743 458)
<b>Итого</b>	<b>8 526 477</b>	<b>(2 303 503)</b>	<b>6 041 801</b>	<b>(1 547 087)</b>

## ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА *в тысячах рублей, если не указано иное*

---

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
<b>Баланс на начало года</b>	<b>1 547 087</b>	<b>763 685</b>
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	727 297	32 370
Создание дополнительного резерва	529 021	933 428
Изменение величины ранее созданного резерва	(433 086)	(109 091)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	<u>(30 303)</u>	<u>(1 280)</u>
<b>Итого отражено в составе прибылей и убытков</b>	<b>792 929</b>	<b>855 427</b>
Суммы, списанные как нереальные к возмещению	<u>(36 513)</u>	<u>(72 025)</u>
<b>Баланс на конец года</b>	<b><u>2 303 503</u></b>	<b><u>1 547 087</u></b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

### 8. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Основные отложенные налоговые требования и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов и их изменение за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	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	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочих совокупных доходов и расходов	Переведено в состав активов, предназна- ченных для продажи	31/12/2009
<b>Отложенные налоговые требования</b>									
Основные средства	204 547	(2 219)	–	44 494	162 272	103 379	–	(63 528)	122 421
Накопленные убытки прошлых лет	191 343	191 343	–	–	–	–	–	–	–
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	165 398	(49 038)	–	–	214 436	(22 305)	–	–	236 741
Резерв по сомнительным долгам	150 435	39 251	–	–	111 184	56 487	–	–	54 697
Пенсии	22 844	(6 203)	–	–	29 047	3 635	–	–	25 412
Финансовая аренда	7 021	(7 679)	–	–	14 700	(29 052)	–	–	43 752
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 963	–	5 963	–	–	–	(4 424)	–	4 424
Прочие	6 318	(13 235)	–	19 034	519	(703)	–	–	1 222
<b>Итого отложенные налоговые требования</b>	<b>753 869</b>	<b>152 220</b>	<b>5 963</b>	<b>63 528</b>	<b>532 158</b>	<b>111 441</b>	<b>(4 424)</b>	<b>(63 528)</b>	<b>488 669</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>									
Основные средства	727 372	372 942	(157 096)	–	511 526	368 373	(107 902)	–	251 055
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	(135)	–	135	–	135	–	–
Прочие	2 981	(711)	–	–	3 692	(2 178)	–	–	5 870
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>730 353</b>	<b>372 231</b>	<b>(157 231)</b>	<b>–</b>	<b>515 353</b>	<b>366 195</b>	<b>(107 767)</b>	<b>–</b>	<b>256 925</b>

Непризнанные Группой отложенные налоговые требования представлены следующим образом:

	31/12/2011	31/12/2010
Временные разницы, связанные с убытками дочерних и зависимых предприятий	203 523	246 928
Временные разницы, связанные с обесценением основных средств	6 296	6 296
Неиспользованные налоговые убытки, переносимые на будущие отчетные периоды, по которым не были признаны отложенные налоговые требования	–	8 659
<b>Итого</b>	<b>209 819</b>	<b>261 883</b>



# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2011	31/12/2010
Текущие счета в банках, включая:		
– рублевые счета	411 885	3 712 489
– счета в долл. США	10	39
Денежные эквиваленты	653	675
<b>Итого</b>	<b>412 548</b>	<b>3 713 203</b>

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

Наименование банка	Агентство	Рейтинг	31/12/2011	31/12/2010
ОАО «ВТБ»	Fitch Ratings	BBB	151 179	2 005
ОАО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	BBB	76 630	58 862
ОАО «Газпромбанк»	S&P	BB+	62 763	3 551 793
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	Fitch Ratings	BBB	58 202	39 281
ОАО «Альфа-банк»	S&P	BB+	29 659	19 549
ОАО «Банк Москвы»	Fitch Ratings	BBB-	20 836	40 730
ОАО «Московский индустриальный Банк»	–	–	12 967	696
ОАО АКБ «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB+	–	3
Прочие			312	284
<b>Итого</b>			<b>412 548</b>	<b>3 713 203</b>

### 10. 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.

#### 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.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 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 и нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов величина нераспределенной прибыли Компании в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, которая может быть распределена между акционерами в форме дивидендов, составила 4 993 061 тыс. рублей и 4 470 196 тыс. рублей, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 и 2010 годов, Компания объявила и полностью выплатила следующие дивиденды по своим привилегированным акциям:

	Год, закончившийся 31/12/2011		Год, закончившийся 31/12/2010	
	Дивиденды на акцию, руб.	Сумма	Дивиденды на акцию, руб.	Сумма
Объявленные дивиденды	0.00032214	24 248	0.00042913	32 302

По итогам финансового года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Совет директоров рекомендовал Собранию акционеров утвердить дивиденды в сумме 0.00018678 рублей на одну привилегированную акцию. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, обязательства по выплате дивидендов отражены не были. Выплата дивидендов в сумме 14 060 тыс. рублей не будет иметь налогового эффекта для Группы и будет произведена в 2012 году.

### Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, была рассчитана 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 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
<b>Прибыль за год, принадлежащая акционерам Компании</b>	<b>879 037</b>	<b>2 434 431</b>
За вычетом прибыли, принадлежащей владельцам привилегированных акций	(14 060)	(24 248)
<b>Прибыль за год, использованная в расчете прибыли на акцию</b>	<b>864 977</b>	<b>2 410 183</b>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акции Компании в обращении, тыс. штук	1 912 505 578	1 912 505 578
<b>Прибыль на акцию, рублей</b>	<b>0.0005</b>	<b>0.0013</b>

## 11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2011		31/12/2010	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
<b>Необеспеченные банковские кредиты:</b>				
ОАО «Газпромбанк»	5.80 – 9.00	2 577 011	8.50 – 12.50	1 039 666
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	5.45 – 8.60	1 808 816	6.10 – 7.70	1 172 749
ЗАО «Королевский банк Шотландии»	3.50	482 942	3.50	457 153
Корпоративные облигации	8.00	11 918	7.60 – 8.00	11 918
Проценты к уплате		23 443	не применимо	4 090
		<b>4 904 130</b>		<b>2 685 576</b>
<b>Долгосрочная часть кредитов и займов</b>		<b>1 403 258</b>		<b>627 313</b>
<b>Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года и отраженная в составе краткосрочных обязательств</b>		<b>3 500 872</b>		<b>2 058 263</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**  
*в тысячах рублей, если не указано иное*

**Неиспользованные кредитные ресурсы**

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

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Кредитные линии без обеспечения	11 082 942	9 957 154
Овердрафты	500 000	500 000
Кредитные линии с обеспечением	–	4 481 700
За вычетом: полученные кредиты	<u>(4 868 769)</u>	<u>(2 669 568)</u>
<b>Итого доступные кредитные ресурсы</b>	<b><u>6 714 173</u></b>	<b><u>12 269 286</u></b>

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:

- запрет (без получения одобрения банка) на выпуск Группой векселей или иных долговых инструментов;
- запрет (без получения одобрения банка) на предоставление Группой гарантий.

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

Следующие объекты основных средств и запасов были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов и отдельных неиспользованных кредитных линий:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Основные средства (см. Примечание 5)	–	838 508
Запасы (см. Примечание 6)	–	560 739
<b>Итого</b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>1 399 247</u></b>

**12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

	<b>Минимальные платежи по финансовой аренде</b>		<b>Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде</b>	
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
В течение первого года	38 391	50 696	35 102	38 399
Со второго по пятый годы	–	38 391	–	35 102
	<b>38 391</b>	<b>89 087</b>	<b>35 102</b>	<b>73 501</b>
За вычетом будущих расходов по финансированию	<u>(3 289)</u>	<u>(15 586)</u>	<u>не применимо</u>	<u>не применимо</u>
<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде</b>	<b><u>35 102</u></b>	<b><u>73 501</u></b>	<b><u>35 102</u></b>	<b><u>73 501</u></b>
<b>Итого долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде</b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>35 102</u></b>
<b>Итого краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде</b>	<b><u>35 102</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>35 102</u></b>	<b><u>38 399</u></b>

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 59 месяцев. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 23% (2010: 23%). Платежи по заключенным договорам аренды являются фиксированными. Все арендные обязательства деноминированы в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на переданные активы, текущая балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 97 830 тыс. рублей (2010: 199 061 тыс. рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**  
*в тысячах рублей, если не указано иное*

**13. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

У Группы имеется частично фондируемый пенсионный план с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов оценка обязательств Группы в рамках пенсионной программы была произведена независимым актуарием.

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Процентные расходы по обязательствам	70 751	77 033
Стоимость услуг текущего периода	34 534	49 756
Амортизация услуг прошлых лет	9 255	9 255
Признанные актуарные прибыли	(5 850)	–
Прибыль от секвестра	–	(48 107)
<b>Итого</b>	<b>108 690</b>	<b>87 937</b>

Прибыль от секвестра, признанная Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, была получена в результате сокращения объемов операций в Белгороде и Туле и соответствующем сокращении численности сотрудников.

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

	31/12/2011	31/12/2010
Текущая дисконтированная стоимость обязательств плана с установленными выплатами	759 064	907 065
Непризнанные актуарные прибыли/(убытки)	82 472	(95 114)
Непризнанная сумма услуг прошлых лет	(39 595)	(48 850)
<b>Итого</b>	<b>801 941</b>	<b>763 101</b>

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

	31/12/2011	31/12/2010
<b>Баланс на начало года</b>	<b>907 065</b>	<b>855 920</b>
Процентные расходы по обязательствам	70 751	77 033
Стоимость услуг текущего периода	34 534	49 756
Актуарные (прибыли)/убытки	(183 436)	54 250
Выплаты	(69 850)	(75 470)
Прибыль от секвестра	–	(54 424)
<b>Баланс на конец года</b>	<b>759 064</b>	<b>907 065</b>

В течение 2012 года Группа планирует осуществить взносы в сумме 86 953 тыс. рублей (2011: 75 887 тыс. рублей) в рамках обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

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

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	759 064	907 065	855 920	891 631	863 321
Корректировки суммы обязательств по плану	(137 001)	48 000	40 502	110 589	7 322

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2011	31/12/2010
Торговая кредиторская задолженность	1 188 490	1 264 096
Задолженность по дивидендам	4 208	2 900
Прочая кредиторская задолженность	48 389	44 542
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 241 087</b>	<b>1 311 538</b>
Задолженность перед работниками	646 179	513 093
Авансы полученные	257 376	332 716
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>903 555</b>	<b>845 809</b>
<b>Итого</b>	<b>2 144 642</b>	<b>2 157 347</b>

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

Средний срок погашения кредиторской задолженности поставщикам Группы составляет 19 дней (2010: 19 дней).

### 15. РЕЗЕРВ ПО СУДЕБНЫМ ИСКАМ

	31/12/2011	31/12/2010
<b>Баланс на начало года</b>	<b>644 385</b>	<b>807 215</b>
Создание дополнительного резерва	24 855	28 511
Списание ранее признанных сумм резерва	(323 764)	(153 271)
Погашение денежными средствами	–	(38 070)
<b>Баланс на конец года</b>	<b>345 476</b>	<b>644 385</b>

### 16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31/12/2011	31/12/2010
Налог на добавленную стоимость	297 621	641 988
Налог на имущество	115 908	67 694
Страховые взносы	96 907	164 552
Налог на доходы физических лиц	36 121	33 289
Земельный налог	23 290	16 908
Прочие налоги	2 019	2 376
<b>Итого</b>	<b>571 866</b>	<b>926 807</b>

### 17. ОПЛАТА ТРУДА

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Заработная плата	3 684 205	3 407 781
Страховые взносы	1 113 331	807 939
Финансовая помощь сотрудникам и пенсионерам	172 880	166 389
Расходы в рамках плана с установленными выплатами	37 939	10 904
<b>Итого</b>	<b>5 008 355</b>	<b>4 393 013</b>

В 2011 году взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили 849 838 тыс. рублей (2010: 616 707 тыс. рублей).

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### 18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Процентные расходы по кредитам и займам	210 155	46 935
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	70 751	77 033
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	12 297	42 867
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>293 203</b>	<b>166 835</b>
За вычетом: процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства	(160 696)	(7 644)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>132 507</b>	<b>159 191</b>

### 19. 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 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Обесценение основных средств	157 096	107 902
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	6 098	(4 559)
<b>Итого</b>	<b>163 194</b>	<b>103 343</b>

#### Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Текущий налог на прибыль	88 032	499 776
Отложенные налоговые расходы, связанные с изменением временных разниц	220 011	254 754
<b>Итого</b>	<b>308 043</b>	<b>754 530</b>

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
<b>Прибыль за год</b>	<b>1 187 080</b>	<b>3 184 219</b>
Налог на прибыль по ставке 20%	237 416	636 844
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	79 286	117 901
Эффект от признания отложенных налоговых требований, не признанных ранее	(8 659)	(215)
<b>Итого</b>	<b>308 043</b>	<b>754 530</b>

### 20. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

#### Выбытие Первомайской ТЭЦ («ПТЭЦ»)

В 2010 году Группой было принято решение о продаже ПТЭЦ. 29 июня 2010 года был подписан предварительный договор купли-продажи, после чего руководством Группы был проведен тест на обесценение данных активов, в результате которого был восстановлен ранее признанный убыток от обесценения в размере 262 761 тыс. рублей. Активы ПТЭЦ, балансовая стоимость которых составила 638 211 тыс. рублей, были переведены в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Во второй половине 2010 года основные средства с балансовой стоимостью 538 211 тыс. рублей, а также запасы, балансовая стоимость которых составила 30 777 тыс. рублей, были реализованы. Оставшаяся часть активов, представленных по состоянию на 31 декабря 2010 года в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, была реализована в декабре 2011 года.

### *Учреждение ООО «Курск Энергия» и продажа ему основных средств*

3 ноября 2010 года Советом Директоров было принято решение о заключении ряда соглашений со вновь образованными совместными предприятиями – ООО «Курск Энергия» и Regional Energy Company B.V. Операции, планируемые к исполнению, включали:

- Продажу основных средств с балансовой стоимостью 107 572 тыс. рублей компании ООО «Курск Энергия» за денежное вознаграждение в сумме 671 679 тыс. рублей;
- Одновременный обмен денежных средств в сумме 468 703 тыс. рублей, а также доли Группы в ООО «Курск Энергия», на 50.0% минус одна акция вновь учрежденного совместного предприятия Regional Energy Company B.V., холдинговой компании.

Операции по продаже основных средств компании ООО «Курск Энергия» и последующему внесению суммы в уставный капитал Regional Energy Company B.V. по сути представляли собой одну сделку, а именно, взнос основных средств в уставный капитал ООО «Курск Энергия». Из-за того, что либерализация рынка тепловой энергии в Российской Федерации была отложена на неопределенный срок, данная сделка также была перенесена. По состоянию на 31 декабря 2011 года, активы, которые планировалось передать ООО «Курск Энергия», были реклассифицированы в состав основных средств Группы.

Активы, которые планировалось реализовать в течение 2011 года, и которые по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, представлены следующим образом:

	<u>ПТЭЦ</u>	<u>Курск Энергия</u>	<u>Итого</u>
Основные средства	100 000	107 572	<b>207 572</b>
Отложенные налоговые требования	19 034	44 494	<b>63 528</b>
<b>Итого</b>	<b>119 034</b>	<b>152 066</b>	<b>271 100</b>

Руководство Группы полагает, что продажа ПТЭЦ и передача активов ООО «Курск Энергия» не являются прекращаемыми видами деятельности.

## 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 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 2011 и 2010 годов представлено следующим образом:

	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2011</u>	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2010</u>
ООО «СК «Согласие»	63 327	42 088
ОАО «Технотест-энерго»	9 099	8 251
<b>Итого</b>	<b>72 426</b>	<b>50 339</b>

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

В 2011 году Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 2 546 тыс. рублей (2010: 18 876 тыс. рублей) от ООО «СК «Согласие».

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. За исключением вышеприведенного займа ООО «Курск Энергия», у Группы не было существенных остатков в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

### Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2011	Год, закон- чившийся 31/12/2010
Заработная плата и премии	128 779	100 722
Компенсации, уплачиваемые при увольнении	3 504	–
Выплаты в рамках пенсионного плана с установленными выплатами	–	1 068
Прочие компенсации, включая страховые взносы	4 535	3 046
<b>Итого</b>	<b>136 818</b>	<b>104 836</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года величина задолженности Группы по расчетам с ключевым управленческим персоналом составляла 5 156 тыс. рублей (2010: 4 716 тыс. рублей).

## 22. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 5 873 460 тыс. рублей (2010: 7 914 834 тыс. рублей), включая налог на добавленную стоимость.

Будущие инвестиционные обязательства относятся к следующим проектам:

	31/12/2011	31/12/2010
Расширение Новомосковской ГРЭС	1 669 179	4 879 997
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	1 344 936	–
Реконструкция Алексинской ТЭЦ	1 344 936	–
Реконструкция Курской ТЭЦ	986 562	–
Реконструкция Ливенской ТЭЦ	177 422	1 038 821
Реконструкция котельной Северо-Западного района г. Курска	–	1 377 090
Реконструкция Калужской ТЭЦ	–	283 671
Прочее	350 425	335 255
<b>Итого</b>	<b>5 873 460</b>	<b>7 914 834</b>

### 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.



# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Сроки начала поставки мощности по объектам представлены следующим образом:

	Ожидаемая дата	Фактическая дата
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	не применимо
Новомосковская ГРЭС	01/12/2012	не применимо
Дягилевская ТЭЦ	30/06/2014	не применимо
Алексинская ТЭЦ	30/09/2014	не применимо
Воронежская ТЭЦ-1	30/09/2015	не применимо
Курская ТЭЦ-1	31/12/2015	не применимо

В 2011 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. За нарушение сроков к Компании были предъявлены штрафные санкции в рамках заключенных договоров о предоставлении мощности в размере 77 482 тыс. рублей. Сумма штрафов была отражена в составе прочих операционных расходов. В течение второй половины 2011 года Группа возместила убытки за счет подрядных организаций, нарушивших сроки выполнения работ. Общая величина возмещения составила 200 002 тыс. рублей и была отражена в составе прочих операционных доходов.

### 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.

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

	31/12/2011	31/12/2010
В течение первого года	254 813	248 833
В период со второго по пятый годы	659 840	659 441
В последующие годы	2 676 181	2 184 453
<b>Итого</b>	<b>3 590 834</b>	<b>3 092 727</b>

### Обязательства, связанные с покупкой топлива

Предприятиями Группы были заключены долгосрочные договоры с ОАО «Газпром» и его дочерними предприятиями на поставку лимитного газа на 2010-2012 годы с гарантированными объемами и условиями поставки. Объемы закупок определяются на основании плановых показателей производственной потребности. Покупная цена устанавливается Федеральной Службой по Тарифам. Потребности в газе, не покрытые лимитами ОАО «Газпром», удовлетворяются за счет закупок газа по краткосрочным (сроком до одного месяца) договорам поставки по ценам, определяемым по результатам торгов на электронной торговой площадке ООО «Межрегионгаз».

### 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.

#### **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.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

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.

	31/12/2011	31/12/2010
Заемные средства	4 939 232	2 759 077
За вычетом: денежные средства и их эквиваленты	(412 548)	(3 713 203)
<b>Заемные средства, нетто</b>	<b>4 526 684</b>	<b>(954 126)</b>
Капитал	30 283 865	30 081 433
<b>Коэффициент финансового рычага</b>	<b>0.15</b>	<b>(0.03)</b>

Политика Группы в области управления капиталом основывается на следующих финансовых показателях: показатель соотношения заемных средств к скорректированному показателю EBITDA, а также показатель покрытия процентных выплат к скорректированному показателю EBITDA. Скорректированный показатель EBITDA определяется как прибыль от операционной деятельности за вычетом сумм амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения или восстановления ранее признанного обесценения основных средств. Показатель процентных выплат состоит из процентов, уплачиваемых Группой по кредитам и займам, а также процентных расходов в рамках договоров финансовой аренды.

	31/12/2011	31/12/2010
Прибыль от операционной деятельности	1 313 018	3 288 401
Признание/(восстановление) убытка от обесценения основных средств	207 405	(2 737 628)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 827 347	3 286 183
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>4 347 770</b>	<b>3 836 956</b>
Заемные средства	4 939 232	2 759 077
Процентные выплаты	61 756	82 158
<b>Заемные средства / Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>1.14</b>	<b>0.72</b>
<b>Процентные выплаты / Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>0.01</b>	<b>0.02</b>

### 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.

	31/12/2011	31/12/2010
<b>Финансовые активы</b>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44 952	75 440
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 222 974	4 494 714
Денежные средства и их эквиваленты	412 548	3 713 203
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 680 474</b>	<b>8 283 357</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиты и займы	4 904 130	2 685 576
Обязательства по финансовой аренде	35 102	73 501
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 241 087	1 311 538
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>6 180 319</b>	<b>4 070 615</b>

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

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

### Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Основная часть финансовых активов и обязательств Группы выражена в рублях, функциональной валюте Группы. В тоже время кредит, полученный от ЗАО «Королевский банк Шотландии» (см. Примечание 11), а также отдельные денежные средства на расчетных счетах Группы номинированы в долларах США.

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансового результата Группы к 10% изменению обменного курса рубля по отношению к доллару США. Анализ был проведен в отношении остатков по монетарным статьям, выраженным в долларах США.

	31/12/2011		31/12/2010	
	+10%	-10%	+10%	-10%
Прибыль /(убыток) до налога на прибыль	(48 293)	48 293	(45 711)	45 711

### 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, 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:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет
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	–
<b>Итого</b>	<b>6 578 907</b>	<b>634 617</b>	<b>2 417 601</b>	<b>1 897 626</b>	<b>1 629 063</b>

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 2010 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет
Кредиты и займы	2 804 243	503 341	890 518	733 953	676 431
Обязательства по финансовой аренде	89 087	9 507	3 531	37 658	38 391
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 311 538	596 582	496 251	218 705	–
<b>Итого</b>	<b>4 204 868</b>	<b>1 109 430</b>	<b>1 390 300</b>	<b>990 316</b>	<b>714 822</b>

### 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 4% от итоговой величины дебиторской задолженности Группы, представлена в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	31/12/2011	31/12/2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 222 974	4 494 714
Денежные средства и их эквиваленты	412 548	3 713 203
<b>Итого</b>	<b>6 635 522</b>	<b>8 207 917</b>

### 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 9), дебиторская задолженность (см. Примечание 7), кредиты и займы (см. Примечание 11), обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 12), а также кредиторская задолженность (см. Примечание 14) приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с тем, что вышеперечисленные инструменты имеют краткосрочный характер. Исключением являются корпоративные облигации, информация о которых представлена ниже:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Текущая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Корпоративные облигации	11 918	11 799	11 918	11 918

Справедливая стоимость корпоративных облигаций была определена на основании рыночных котировок.