

**ОАО «Дальневосточная
генерирующая компания»**

Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО,
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года,
и заключение независимого аудитора

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» (далее - Компания), которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в акционерном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» по состоянию на 31 декабря 2011 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

1. Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на тот факт, что в примечании 1 к финансовой отчетности за отчетный период раскрыта информация о том, что на отчетную дату чистые активы Компании были отрицательными и краткосрочные обязательства превышали оборотные активы. Также в указанном примечании раскрыта позиция руководства Компании по оценке существующих рисков и способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно. В связи с высокой зависимостью Компании от внешней финансовой поддержки прекращение финансирования может обусловить сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность.

Также мы обращаем внимание на тот факт, что финансовая отчетность Компании не содержит информацию о том, какими были бы финансовые показатели, если бы Компания не смогла продолжить свою деятельность по состоянию на отчетную дату.

2. Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на примечания 1 и 4 к финансовой отчетности, в которых отмечено, что по состоянию на 31 декабря 2011 года конечным собственником Компании является Российская Федерация. Политика Правительства Российской Федерации в экономической и социальной сферах оказывает существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании в части формирования тарифов на тепловую и электрическую энергию, а также определения значительной части производственной себестоимости.

ЗАО «БДО»

ЗАО "БДО"

28 апреля 2012 года

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	22 473 013	33 860 604
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	1 741 905	-
Прочие внеоборотные активы	6	820 160	1 032 307
Итого внеоборотные активы		25 035 078	34 892 911
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	163 132	80 821
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	7 185 310	5 471 947
Авансы по налогу на прибыль		11 234	-
Товарно-материальные запасы	9	5 378 652	4 352 403
Прочие оборотные активы		100 423	100 126
Итого оборотные активы		12 838 751	10 005 297
Всего активы		37 873 829	44 898 208
Акционерный капитал и обязательства			
Акционерный капитал			
Уставный капитал	10	31 041 391	31 041 391
Добавочный капитал		659 108	669 216
Накопленный убыток		(33 048 628)	(20 873 097)
Итого акционерный капитал		(1 348 129)	10 837 510
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	-	992 618
Долгосрочные заемные средства	12	23 793 987	11 013 503
Прочие долгосрочные обязательства	13	568 597	282 902
Итого долгосрочные обязательства		24 362 584	12 289 023
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	12	8 490 185	15 632 029
Кредиторская задолженность и начисления	14	5 226 136	4 698 288
Задолженность по налогу на прибыль		-	159 994
Задолженность по прочим налогам	15	1 143 053	1 281 364
Итого краткосрочные обязательства		14 859 374	21 771 675
Итого обязательства		39 221 958	34 060 698
Всего акционерный капитал и обязательства		37 873 829	44 898 208


 М.И. Шукайлов, Генеральный директор

28 апреля 2012 г.

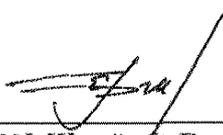

 Г.Ю. Нигей, Главный бухгалтер

28 апреля 2012 г.

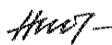
Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
 Отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
Выручка			
Продажа электроэнергии		32 477 094	27 899 157
Продажа теплоэнергии		14 207 898	13 113 649
Прочие доходы	16	5 031 116	4 215 233
Итого		51 716 108	45 228 039
Операционные расходы	17	(50 253 058)	(42 561 281)
Государственное финансирование		8 270	348 248
Убыток от обесценения основных средств	5	(14 296 530)	-
(Убыток)/прибыль от текущей деятельности		(12 825 210)	3 015 006
Финансовые доходы		135 799	184 705
Финансовые расходы	18	(2 303 207)	(2 874 677)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(14 992 618)	325 034
Налог на прибыль	11	2 806 979	(331 783)
Убыток за период		(12 185 639)	(6 749)
Итого совокупный убыток за период		(12 185 639)	(6 749)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам - базовый и разводненный на одну акцию (руб.)	19	(0,0039)	(0,000002)


 М.И. Шукайлов, Генеральный директор

28 апреля 2012 г.


 Г.Ю. Нигей, Главный бухгалтер

28 апреля 2012 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Операционная деятельность		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(14 992 618)	325 034
<i>Корректировки прибыли/убытка до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств	2 470 343	2 245 672
Изменение резерва по сомнительным долгам	358 393	251 399
Изменение стоимости запасов	21 919	(3 518)
Убыток от обесценения основных средств	14 296 530	-
Финансовые доходы и расходы	2 167 408	2 689 972
Убыток /(прибыль) от выбытия основных средств	59 301	(29 526)
Прибыль от выбытия прочих активов	-	(238)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами	(98 771)	(72 932)
Проценты уплаченные	(2 315 096)	(2 840 809)
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(2 034 779)	(1 244 146)
Увеличение товарно-материальных запасов	(1 048 168)	(427 623)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	227 151	(70 405)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	262 483	1 025 146
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(124 837)	260 940
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	79 035	(8 938)
Чистые денежные средства, (использованные для)/ полученные от операционной деятельности	(671 706)	2 100 028
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(5 025 079)	(3 884 707)
Поступления от реализации основных средств	52 486	17 604
Погашение/(предоставление) займов внешним контрагентам	67 745	(86 544)
Проценты полученные	20 225	10 202
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(4 884 623)	(3 943 445)
Финансовая деятельность		
Привлечение займов	31 334 474	25 879 339
Погашение займов	(25 346 186)	(23 673 252)
Погашение задолженности по финансовой аренде	(349 648)	(339 430)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	5 638 640	1 866 657
Чистое увеличение денежных средств	82 311	23 240
Денежные средства на начало периода	80 821	57 581
Денежные средства на конец периода	163 132	80 821

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет об изменениях в акционерном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
На 31 декабря 2009 года	31 041 391	669 566	(20 773 733)	10 937 224
Убыток за период	-	-	(6 749)	(6 749)
Прочий совокупный доход:				
Перевод добавочного капитала в состав нераспределенный прибыли (Примечание 10)	-	(350)	350	-
Итого прочий совокупный доход	-	(350)	350	-
Итого совокупный доход	-	(350)	(6 399)	(6 749)
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 10)	-	-	(92 965)	(92 965)
На 31 декабря 2010 года	31 041 391	669 216	(20 873 097)	10 837 510
Убыток за период	-	-	(12 185 639)	(12 185 639)
Прочий совокупный доход:				
Перевод добавочного капитала в состав нераспределенный прибыли (Примечание 10)	-	(10 108)	10 108	-
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	(10 108)	10 108	-
Итого совокупный убыток	-	(10 108)	(12 175 531)	(12 185 639)
На 31 декабря 2011 года	31 041 391	659 108	(33 048 628)	(1 348 129)

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 1. Введение

Компания и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – ОАО «ДГК» или Компания) создано 19 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России (протокол заседания Совета директоров РАО «ЕЭС России» № 202 от 2 сентября 2005 года) на базе генерирующих и теплосетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуТЭК».

ОАО «ДГК» зарегистрировано как юридическое лицо в Инспекции Федеральной налоговой службы по городу Нерюнгри Республики Саха (Якутия). Впоследствии Компания поставлена на учет в Межрегиональной инспекции № 4 Федеральной налоговой службы в качестве одного из крупнейших налогоплательщиков.

Юридический адрес: Российская Федерация, 678995, Республика Саха (Якутия), г. Нерюнгри, пгт. Серебряный бор.

Операционная деятельность ОАО «ДГК» началась с 1 января 2007 года и осуществляется по следующим основным направлениям:

- производство и реализация электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии.

Территория деятельности ОАО «ДГК» включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

ОАО «ДГК» является 100%-ной дочерней компанией ОАО «Дальневосточная Энергетическая Компания» (далее – ОАО «ДЭК» или Материнская компания).

(а) Отношения с государством и влияние на деятельность Компании

По состоянию на 31 декабря 2011 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее – РАО ЭС Востока), контролируемое государством, владеет 51% голосующих акций Материнской компании (на 31 декабря 2010 года – РАО ЭС Востока владело 51% голосующих акций ОАО «ДЭК»). До октября 2011 года РАО ЭС Востока контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года РАО ЭС Востока вошло в Группу компаний ОАО «РусГидро», также контролируемую государством.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Компании входят предприятия, контролируемые государством или имеющие к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Компании.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании через регулирование тарифов, осуществляемое Федеральной службой по тарифам (ФСТ) в части оптовой реализации электроэнергии и Региональными энергетическими комиссиями (РЭК) в части розничной реализации тепловой энергии. Деятельность всех вырабатывающих энергию

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой электроэнергетической системы («СО-ЦДУ ЕЭС») в целях более эффективного удовлетворения потребностей системы.

Тарифы, по которым Компания продает электрическую и тепловую энергии, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

(б) Финансовое положение Компании

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 2 020 623 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 года: на 11 766 378 тыс. руб.). Чистые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года представляют собой отрицательную величину в размере 1 348 129 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 года чистые активы положительные и составляли 10 837 510 тыс. руб.).

Государственная политика контроля над тарифами и ряд других факторов оказывают значительное влияние на деятельность Компании. В последние годы РЭК не всегда давали разрешения на повышение тарифов соразмерно темпам инфляции, поэтому отдельные тарифы по причине их недостаточности не могут быть использованы для покрытия всех затрат на выработку и распределение энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и, соответственно, не включаются дополнительные затраты, учитываемые по МСФО.

Руководство достигло значительных успехов в собираемости дебиторской задолженности по текущим продажам. В настоящее время существенная доля дебиторской задолженности погашается денежными средствами. Тем не менее, уровень непогашенной дебиторской задолженности прошлых периодов остается существенным.

Руководство продолжает принимать меры, направленные на улучшение финансового положения Компании, в первую очередь, в следующих областях:

- внедрение улучшенных процедур финансового планирования; концентрация усилий на обеспечении своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств в целях их погашения в течение более продолжительного периода времени;

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулируемыми организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Компании по производству энергии.

Руководство полагает, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, основываясь на следующих фактах:

- Компания работает на едином рынке электроэнергии и локальном рынке тепловой энергии, где существует увеличивающийся спрос на ее продукцию, отличающийся только сезонными колебаниями.
- Рост тарифов на электроэнергию для Компании в 2011 году в среднем составил 4,2% (тарифы на тепловую энергию – 9,7%). В 2012 году тарифы на электроэнергию установлены в среднем на 1,4% (тарифы на тепловую энергию на 3,2%) выше по сравнению с 2011 годом, и в будущем также ожидается дальнейший рост тарифов.

Руководство Компании полагает, что в конечном итоге будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергии, что позволит Компании привлекать необходимые средства для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности.

Примечание 2. Основа представления

(а) Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО. Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из модели оценки по исторической стоимости за исключением случаев, описанных в Примечании 3.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании обоснованных оценок и предположений. Руководство также использует некоторые профессиональные суждения в процессе применения учетной политики. Информация по тем разделам отчетности, составление которых требовало применения профессионального суждения в высокой степени, либо составление которых отличается особой сложностью, раскрыта в Примечании 3.

(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты, в которой представлена прилагаемая финансовая отчетность. Все финансовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до ближайшей тысячи.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

(в) Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которыми реализация активов и погашение обязательств, происходит в ходе обычной деятельности.

Изменения в текущей и будущей экономической ситуации в России и финансовое положение Компании, описанные в Примечании 1(б), могут оказать существенное влияние на будущую деятельность Компании. Тем не менее, Руководство уверено, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Поэтому прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Компания не могла продолжать непрерывную деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

(г) Новые стандарты бухгалтерского учета

В 2011 году Компания применяет все стандарты Международные стандарты финансовой отчетности, а также изменения к ним и их интерпретации, непосредственно относящиеся к ее деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих операций или сделок.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Применяется ретроспективно. Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что компания может представлять необходимую расшифровку компонентов прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было уточнено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для компаний, связанных с государством.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Применяется ретроспективно. Поправка к МСФО (IFRS) 7 разъясняет некоторые требования к раскрытию информации, в частности, (i) сделан особый акцент на увязке количественной и качественной информации, касающейся характера и размера финансовых рисков, (ii) снято требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в результате переговоров, и которые в ином случае уже относились бы к категории просроченных или обесцененных, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового влияния, и (iv) разъясняет, что организация должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, по состоянию на отчетную дату, а не сумму обеспечения, предоставленного организации за отчетный период.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IFRS) 3:

(i) устанавливает требование проводить оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является долей участия в капитале и не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации (применяется перспективно с момента применения компанией МСФО (IFRS) 3),

(ii) содержит руководство по учету сделок приобретаемой компанией, предусматривающей выплаты, основанные на акциях, в приобретенной компании, которые не заменены или были заменены на добровольной основе приобретающей стороной в результате объединения компаний (применяется перспективно);

(iii) уточняет, что условное вознаграждение, возникающее в результате сделок по приобретению бизнеса, заключенных до принятия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (в редакции от января 2008 года) будет учитываться в соответствии с руководством в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3 (применяется ретроспективно).

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32) (выпущена в октябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). Применяется ретроспективно. Поправка к МСФО (IAS) 32 относится к вопросу классификации определенных прав на акции, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компании, в качестве капитала либо финансового обязательства. Согласно поправке, права на акции, опционы, варранты, выпущенные компанией для акционеров на приобретение фиксированного количества дополнительных акций компании по фиксированной цене, деноминированной в любой валюте, отличной от функциональной валюты компании, должны классифицироваться в финансовой отчетности в качестве капитала вне зависимости от того, в какой валюте деноминирована цена исполнения этих прав, при условии что предложение предоставляется пропорционально уже имеющимся у акционеров акциям компании, относящихся к тому же классу производных долевых инструментов. До внесения поправки к МСФО (IAS) 32, права на акции, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества долевых инструментов компании по фиксированной цене, деноминированной в валюте, отличной от функциональной валюты компании, учитывались как производные инструменты.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплата согласно требованию о минимальном финансировании» МСФО (IAS) 19 - «Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, требования к минимальному финансированию и их взаимосвязь» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Поправка применима в ограниченных обстоятельствах, когда компания применяет схему, при которой она выполняет требования о минимальном финансировании (ГМФ) и осуществляет предоплату взносов для покрытия этих требований. Поправка устранила нелогичность, заключавшуюся в том, что в определенных обстоятельствах, когда компании не разрешалось признавать добровольные предоплаты по минимальному финансированию в качестве активов, это приводило к возникновению убытка в том периоде, в котором совершались предоплаты. Поправка позволяет учитывать такие предоплаты в качестве активов, а не расходов.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты.). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевого инструментов кредиторам. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибылей и убытков на основе справедливой стоимости долевого инструментов по сравнению с текущей стоимостью долга.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты). Поправка к интерпретации IFRIC 13 разъясняет порядок определения справедливой стоимости призовых бонусов в рамках программ поощрения клиентов. При определении справедливой стоимости призовых бонусов, компания должна учесть в расчетах скидки и средства поощрения, которые были бы предложены клиентам, если бы они не участвовали в программе поощрения клиентов.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Разъясняет, что поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», вытекающие из пересмотра МСФО (IAS) 27, применяются на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или ранее, если МСФО (IAS) 27 применяются досрочно.

Поправки к раскрытиям МСФО (IFRS) 7 «Передача финансовых активов» (выпущены в октябре 2010 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия подверженности риску, возникающему при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанных с активом обязательств, а также взаимосвязь между финансовыми активами и соответствующими финансовыми обязательствами. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и выгодам, связанным с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие данной информации для понимания пользователем влияния таких рисков.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (выпущена в декабре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Данное допущение не применяется, если владение инвестиционным имуществом осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Предлагаемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 был дополнен поправками в октябре 2010 года, касательно классификации и оценки финансовых обязательств. Существуют следующие особенности стандарта:

Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

Финансовый инструмент учитывается впоследствии по амортизированной стоимости, только если это долговой инструмент, а также если: (а) бизнес-моделью компании является удержание актива с целью получения договорных денежных потоков и одновременно (б) договорные денежные потоки по данному активу предусматривают только выплату основной суммы долга и процентов (то есть, если актив имеет базовые характеристики займа). Все остальные долговые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Все долевыми инструментами оцениваются впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого финансового инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 по классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Ключевое изменение заключается в том, что компания должна будет представлять эффект от изменения своего кредитного риска по финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в прочем совокупном доходе, за исключением того случая, когда признание эффекта от изменения в кредитном риске по обязательствам в прочем совокупном доходе создаст или увеличит учетное несоответствие в прибылях и убытках.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в тысячах российских рублей)

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов по консолидации, совместной деятельности инвестициям в ассоциированные компании и раскрытиям, в него вошли МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) и МСФО (IAS) 28 (пересмотренный в 2011 году). Ключевые требования этих пяти стандартов рассматриваются далее.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) Целью МСФО (IFRS) 10 является определение принципов подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности, в случае когда компания контролирует одну или более других компаний. МСФО (IFRS) 10 заменяет руководство по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретации (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения» и определяет наличие контроля как основание для консолидации. МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля с целью применения одинаковых критериев ко всем компаниям для определения существования контроля. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 12 применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующие: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках Компании, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) «Отдельная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

МСФО (IAS) 28 (пересмотренный в 2011 году) «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (выпущен в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IAS) 28 содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность, в результате выпуска МСФО (IFRS) 11.

Эти пять стандартов вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются с 1 января 2013 года. Ранее применение разрешено, при условии, что все эти пять стандартов будут применяться одновременно.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 13 направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости.

Дополненный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). Исправленный МСФО (IAS) 19 вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Возможно досрочное применение с некоторыми исключениями.

Интерпретация ПКП (IFRIC) 20 "Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи" (выпущена в октябре 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). Интерпретация предоставляет разъяснения по порядку учета затрат на удаление пустых пород (вскрышные работы) на стадии добычи.

Руководство Компании ожидает, что новые стандарты, поправки и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(д) Бухгалтерские оценки и допущения

Компания делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, в последующем финансовом году. Оценки и суждения регулярно пересматриваются, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в данных обстоятельствах. Руководство также использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности, а так же оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, представлены ниже:

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по обесценению дебиторской задолженности основан на оценке оборачиваемости дебиторской задолженности. Резерв по обесценению дебиторской задолженности создается в отношении дебиторской задолженности, не погашенной более 1 года, в размере 100 процентов и в отношении другой просроченной задолженности отчетного периода в размере рассчитанного на основании данных прошлых лет среднего процента невозвратности такой задолженности. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Резерв под обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Компании оценивает наличие признаков того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. В случае выявления подобного снижения, балансовая стоимость активов уменьшается до стоимости возмещения, определенной в результате оценки. Сумма снижения отражается в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором отмечено данное снижение. В том случае, если происходят изменения и руководство определяет, что стоимость активов увеличилась, то резерв под обесценение полностью или частично реверсируется. Учет обесценения включает формирование резервов под обесценение основных средств, рассчитанных на основании предположений, предложенных руководством Компании.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Компании, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах, что повлияет на полученный доход.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики Компании, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2011 года, составлял 32,20 руб./долл. (на 31 декабря 2010 года – 30,48 руб./долл.), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2011 года, составлял 41,67 руб./евро

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

(на 31 декабря 2010 года – 40,33 руб./евро). В большинстве стран российский рубль не является свободно конвертируемым.

(б) Основные средства

Объекты основных средств принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные и прочие аналогичные накладные расходы.

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования (МСФО 36 «Обесценение активов»).

Ценность использования – это дисконтированная стоимость предполагаемых (оценочных) будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от продолжающегося использования актива и его выбытия в конце срока его полезной службы.

Балансовая стоимость основных средств списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Компания больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Компания передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Затраты на капитальный ремонт и затраты, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются и балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт, содержание и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они понесены.

Амортизация по основным средствам начисляется в отчете о совокупном доходе прямолинейным методом в течение срока полезного использования основного средства.

Средние сроки полезного использования по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Используемые средние сроки
Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	10-40 лет
Тепловые сети	10-40 лет
Прочее	5-15 лет

(в) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные на балансе Компании, включают финансовые вложения, займы выданные, задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы полученные, задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения плюс расходы по сделке, связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив или финансовое обязательство не классифицируются как финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

Займы выданные представлены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(г) Финансовые активы

Финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату совершения сделки плюс расходы по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив не классифицируется как финансовый актив, изменение справедливой стоимости которого отражается на счете прибылей и убытков.

Финансовые активы классифицируются следующим образом:

- финансовые вложения, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков;
- финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

(д) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены реализации. Запасы топлива учитываются по методу средней стоимости, прочие запасы – методу ФИФО.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом всех затрат на завершение, а также расходов на продвижение и сбыт продукции.

(е) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

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

(ж) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Задолженность покупателей и заказчиков и прочие виды дебиторской задолженности скорректированы на сумму оценочного резерва под снижение стоимости этой задолженности.

Такой оценочный резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Компанией всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

(з) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства в кассе и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения, и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

(и) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску, информация о них раскрывается в примечаниях к отчетности.

Размер нераспределенной прибыли Компании, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной по Российским стандартам бухгалтерского учета. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

(к) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды (за вычетом льгот, предоставляемых арендодателем) отражаются в отчете о совокупном доходе пропорционально сроку аренды.

(л) Финансовая аренда

Если Компания выступает в роли арендатора по договору финансовой аренды, арендуемый объект отражается в составе основных средств в балансе по наименьшей из двух значений – справедливой стоимости объекта аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, а если ее невозможно определить – расчетная процентная ставка Банка по заемным средствам.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

В случае передачи прав собственности на объект аренды по окончании срока аренды актив амортизируется в течение срока полезного использования, в противном случае актив амортизируется в течение наименьшего из двух сроков – срока аренды или срока полезного использования.

В случае, когда Компания выступает арендатором по договору аренды, где по существу нет перехода всех рисков и преимущества владения от арендодателя к Компании, то арендные платежи начисляются в отчете о совокупном доходе на равномерной основе до конца срока аренды.

Если активы сдаются в аренду по договору операционной аренды, арендные платежи признаются на равномерной основе как доход до конца срока аренды.

(м) Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания все кредиты и займы в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долгосрочные кредиты и займы, полученные или предоставленные Компанией по ставкам ниже рыночных, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости путем дисконтирования всех будущих денежных потоков по среднерыночной ставке процента, доступной Компании для финансовых инструментов со схожими условиями.

Займы или их часть классифицируются в качестве краткосрочных, за исключением тех, по которым Компания имеет безусловное право продления срока погашения более чем на 12 месяцев с отчетной даты.

Затраты по займам признаются в качестве расходов по мере возникновения, используя метод эффективной процентной ставки, за исключением относящихся к активам, для начала использования или реализации которых требуется длительное время. В таком случае затраты по займам капитализируются как часть стоимости таких активов. На отчетную дату начисленные, но не уплаченные проценты отражаются в составе прочей кредиторской задолженности.

(н) Кредиторская задолженность и начисления

Задолженность перед поставщиками и заказчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается на балансе в момент, когда стороны выполнили условия контракта, и учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее текущая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Компании на дату реструктуризации.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Сумма дисконтирования отражается в отчете о совокупном доходе (финансовый доход) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности классифицируется, как прочие долгосрочные обязательства. Дисконтированная сумма амортизируется в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

(о) Пенсионные обязательства

Пенсионные планы Компании с установленными выплатами представляют собой обязательства Компании, установленные коллективным договором, по выплатам неработающим пенсионерам. Обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении в отношении данных пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой приведенную стоимость пенсионных обязательств на отчетную дату, рассчитанную путем дисконтирования расчетных будущих выплат денежных средств в течение сроков погашения, которые приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

(п) Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за период, включает суммы текущего и отложенного налога. Расходы по налогу на прибыль отражаются в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда они напрямую относятся к активам и обязательствам, признаваемым в отчете о движении капитала, в таком случае они признаются в разделе капитал.

Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, и корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действовавшим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые убытки будут покрыты. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их покрытия.

(р) Выручка

Выручка признается в момент поставки тепловой и электрической энергии, при отгрузке товаров и в момент оказания услуг, не относящихся к энергетике. Выручка от реализации отражается в финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Определение размеров выручки основывается на применении тарифов на реализацию тепло- и электроэнергетики, утверждаемых соответственно Региональными энергетическими комиссиями и Федеральной службой по тарифам.

(с) Государственные субсидии

Государственные субсидии учитываются по их справедливой стоимости, когда существует обоснованная уверенность, что субсидия будет получена, и Компания будет соответствовать условиям, связанным с предоставлением субсидий. Государственные субсидии отражаются в качестве дохода по отдельной строке Отчета о прибылях и убытках.

(т) Сегментная отчетность

Операционные сегменты определяются на основании управленческой информации, используемой руководством Компании для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между ними. Компания осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте.

(у) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(ф) Оценка справедливой стоимости

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется путем дисконтирования стоимости предполагаемых денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке.

Справедливая стоимость финансовых обязательств и других финансовых инструментов (кроме обращающихся на рынке) в целях раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, по которой Компания может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов в целях раскрытия информации рассчитывается на основе текущей рыночной стоимости на момент закрытия торгов на отчетной дате.

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, не котируемые на активном рынке, включая связанные с ними производные инструменты, расчеты по которым должны производиться путем поставки таких некотируемых долевых инструментов, может быть достоверно оценена, если: а) оценочные стоимостные пределы, внутри которых находится справедливая стоимость, незначительны для данного инструмента, или б) вероятность той или иной оценочной стоимости в рамках стоимостных пределов может быть обоснованно рассчитана и использована в расчете справедливой стоимости.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

(х) Сезонный характер деятельности

На спрос на тепловую и электроэнергию оказывают влияние как время года, так и погодные условия. Основной объем доходов от реализации тепловой энергии приходится на период с октября по март. Аналогичным образом, хотя и не так явно, основной объем реализации электроэнергии приходится на этот же период. Сезонный характер производства тепловой и электроэнергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива.

Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание. Сезонный характер деятельности не оказывает влияние на порядок отражения Компанией доходов или затрат.

Примечание 4. Связанные стороны

Операции с Материнской компанией

Компания проводила следующие существенные операции с Материнской компанией:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажа электроэнергии	32 296 707	27 646 913
Прочие продажи	7 064	6 645
Покупка электроэнергии	1 023 530	1 058 183
Приобретение объектов основных средств и незавершенного строительства	-	2 378
Прочие закупки	622	595

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с Материнской компанией:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	2 421 261	1 966 898
Кредиторская задолженность	46 780	53 058

Операции с другими дочерними обществами Материнской компании

Компания проводила следующие существенные операции с другими дочерними обществами Материнской компании:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажа основных средств	2 288	126 135
Продажа теплоэнергии	67 757	69 310
Передача электроэнергии	-	38 297
Прочие продажи	93 646	44 763
Приобретение ремонтно-строительных и строительно-монтажных работ	850 881	1 018 023
Приобретение материалов	138 950	199 503
Транспортные услуги	81 629	90 738
Покупка угля	2 323 784	627 848
Прочие закупки	92 824	181 436

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с другими дочерними обществами Материнской компании:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	246 600	185 505
Кредиторская задолженность	142 792	173 633

Операции с компаниями ОАО «РусГидро», РАО ЭС Востока и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»)

Компания проводила следующие существенные операции с ОАО «РусГидро», РАО ЭС Востока и их дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажа теплоэнергии	3 457	1 696
Прочие продажи	6 558	6 457
Приобретение ремонтно-строительных и строительно-монтажных работ	3 248 290	1 725 191
Аренда	109 569	109 190
Покупка электроэнергии	86 122	82 394
Прочие покупки	576 071	369 035
Получено займов	400 000	1 530 000
Погашено займов	430 000	2 230 000
Проценты, начисленные по займам	174 765	94 358

Остатки по расчетам с компаниями Группы РАО ЭС Востока (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	84 474	208 408
Кредиторская задолженность	683 070	216 309
Задолженность по займам	2 220 000	2 250 000

Операции с Группой Donalink

Компания Donalink Limited владеет 34,1% обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Компании (до декабря 2009 года данным пакетом владело ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания», контролируемая компанией Donalink Limited). Дочерние общества компании Donalink Limited выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Компании.

Остатки по операциям с компаниями Группы Donalink:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность	1 095 158	1 414 691

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Операции с компаниями Группы Donalink:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажи тепловой энергии и прочих услуг	3 948	4 192
Закупки угля	7 587 645	7 415 384
Прочие закупки	170	-

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Компания осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством, помимо ОАО «РусГидро», РАО ЭС Востока и их дочерних обществ. Цены на тепло основаны на тарифах, установленных РЭК. Банковские кредиты Компания получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Компания имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Продажи тепловой энергии	2 375 506	2 937 510
Прочие продажи	966 452	626 581
Закупки топлива	2 287 709	3 262 578
Приобретение услуг и материалов	4 120 061	2 504 635
Получено кредитов	22 563 085	12 147 552
Погашено кредитов	16 813 761	5 172 778
Проценты, начисленные по кредитам	1 524 119	989 051

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность и авансы	897 124	687 902
Резерв по сомнительным долгам	(31 404)	(96 987)
Денежные средства в банках	84 134	50 940
Кредиторская задолженность и начисления	689 987	604 814
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	21 999 687	14 399 418
Проценты к уплате	7 386	5 913

Остатки по налоговым расчетам (кроме налога на прибыль) раскрыты в бухгалтерском балансе и Примечании 15. Операции по налогам (кроме налога на прибыль) раскрыты в Отчете о совокупном доходе и Примечании 17.

Сделки с ключевым руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила соответственно 18 242 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 36 845 тыс. руб.).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 5. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2010 г.	24 617 644	27 578 503	8 242 249	3 122 510	2 285 375	65 846 281
Поступления	164 603	9 325	5 115	5 215 608	93 679	5 488 330
Внутреннее перемещение	1 754 519	2 244 113	911 291	(5 155 496)	245 573	-
Выбытие	(78 475)	(50 386)	-	(2 978)	(26 596)	(158 435)
На 31 декабря 2011 г.	26 458 291	29 781 555	9 158 655	3 179 644	2 598 031	71 176 176
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>						
На 31 декабря 2010 г.	(13 707 020)	(11 179 609)	(5 528 045)	(702 348)	(868 655)	(31 985 677)
Начислено за период	(623 961)	(1 214 522)	(385 132)	-	(246 728)	(2 470 343)
Внутреннее перемещение	-	(992)	(32 882)	33 874	-	-
Убыток от обесценения	(5 463 880)	(5 908 797)	(1 104 687)	(1 062 604)	(756 562)	(14 296 530)
Выбытие	16 132	12 478	-	-	20 777	49 387
На 31 декабря 2011 г.	(19 778 729)	(18 291 442)	(7 050 746)	(1 731 078)	(1 851 168)	(48 703 163)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2010 г.	10 910 624	16 398 894	2 714 204	2 420 162	1 416 720	33 860 604
на 31 декабря 2011 г.	6 679 562	11 490 113	2 107 909	1 448 566	746 863	22 473 013

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2009 г.	23 885 068	26 379 392	7 594 633	2 448 666	1 810 659	62 118 418
Поступления	4 841	7 670	-	3 714 397	249 177	3 976 085
Внутреннее перемещение	789 689	1 365 727	647 616	(3 040 553)	237 521	-
Выбытие	(61 954)	(174 286)	-	-	(11 982)	(248 222)
На 31 декабря 2010 г.	24 617 644	27 578 503	8 242 249	3 122 510	2 285 375	65 846 281
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>						
На 31 декабря 2009 г.	(13 149 741)	(10 096 860)	(5 226 174)	(711 924)	(691 792)	(29 876 491)
Начислено за период	(568 248)	(1 189 319)	(301 871)	-	(186 234)	(2 245 672)
Внутреннее перемещение	(9 576)	-	-	9 576	-	-
Выбытие	20 545	106 570	-	-	9 371	136 486
На 31 декабря 2010 г.	(13 707 020)	(11 179 609)	(5 528 045)	(702 348)	(868 655)	(31 985 677)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2009 г.	10 735 327	16 282 532	2 368 459	1 736 742	1 118 867	32 241 927
на 31 декабря 2010 г.	10 910 624	16 398 894	2 714 204	2 420 162	1 416 720	33 860 604

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, включая затраты по строящимся электростанциям, и авансы по объектам незавершенного строительства и приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года такие авансы составляли 41 032 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 167 218 тыс. руб.).

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

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2009 года основные средства не предоставлялись в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 12).

Обесценение основных средств

Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию и пришло к выводу, что на конец отчетного периода существуют признаки обесценения, вызванные в том числе увеличением цен на топливо и негативными последствиями государственного регулирования тарифов.

Для проведения теста на обесценение Компания воспользовалась результатами анализа возмещаемой стоимости основных средств и объектов незавершенного строительства компании ОАО «РусГидро» и ее дочерних и зависимых обществ по состоянию на 31 декабря 2011 года для целей проведения теста на обесценение в соответствии с требованиями МСФО, подготовленного независимым оценщиком Ernst&Young.

Тест на обесценение был проведен посредством сравнения возмещаемой суммы отдельных генерирующих денежных потоки единиц с их остаточной стоимостью. Единицы, генерирующие денежные средства, были определены по региональному принципу установления тарифов. Возмещаемая стоимость активов рассчитывалась как ценность их использования методом дисконтирования денежных потоков с использованием различных допущений, в том числе следующих:

- Прогноз объемов реализации электро и теплоэнергии до 2016 г. был принят на основании данных руководства Компании о полезном отпуске и выработке, далее объемы отпуска теплоэнергии были зафиксированы на уровне 2016 года, прогноз реализации электроэнергии сформирован на основе прогнозов электропотребления в Объединенной энергетической системе Востока по данным Агентства по прогнозированию балансов в электроэнергетике.
- Регулируемые тарифы на электроэнергию на 2012 приняты на основании утвержденных решений ФСТ, далее прогноз тарифов выполнен на основе метода индексации по темпам роста затрат на топливо. Прогноз тарифов на теплоэнергию выполнен на основе метода «затраты плюс».
- По Приморской генерации учтены субсидии в размере 3 235 млн. руб. в 2013-2015 гг. на основании соглашения с Приморским краем с учетом принятых решений по неповышению тарифов на тепловую энергию на 2012 г. в связи с газификацией мазутных котельных Приморской генерации.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах российских рублей)

- Прогноз цен на уголь принят в соответствии с прогнозом индекса цен промышленных производителей России. Прогноз цен на газ, поставляемой Приморской генерации, принят на уровне цен бизнес-плана руководства Компании за 2011 год, фиксированных в долларовой выражении, с 2016 рост цены принят по инфляции производителей США с учетом паритетов курсов валют России и США. Цены на газ, поставляемый Хабаровской генерации, определяется в привязке к импортной цене на нефть в Японии.
- Прогноз операционных затрат осуществлен на основании бизнес-планов филиалов Компании до 2016 года.
- Капитальные затраты на прогнозный период определены на основании прогнозов руководства Компании величины финансирования затрат на техническое перевооружение и реконструкцию по действующим станциям.
- Ставка дисконтирования, использованная для расчета ценности использования активов, составляет 14%.

Убыток от обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 14 296 530 тыс. руб. и отражен в отчете о совокупном доходе отдельной строкой. Данный убыток распределен по единицам, генерирующим денежные средства, следующим образом: Амурская генерация – 971 496 тыс. руб., НГРЭС – 1 957 980 тыс. руб., Приморская генерация – 8 460 090 тыс. руб., Хабаровская генерация – 2 906 964 тыс. руб.

Аренда основных средств

По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендуемых по договорам финансовой аренды основных средств составила 170 645 тыс. рублей (на 31 декабря 2010 года – 1 579 337 тыс. рублей).

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2011 г. представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
не позднее одного года	446 964	546 514	326 864	349 648
после одного, но не позже пяти лет	478 236	925 200	432 871	759 735
после пяти лет	-	-	-	-
Итого	925 200	1 471 714	759 735	1 109 383
За вычетом будущих расходов по процентам	(165 465)	(362 331)	-	-
Текущая стоимость обязательств	759 735	1 109 383	759 735	1 109 383

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Операционная аренда

Компания арендует земельные участки, принадлежащие государственным органам на основании договоров об операционной аренде. Предполагаемая арендная плата, пересматриваемая на регулярной основе, определяется на основании договоров и составляет:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
не позднее одного года	486 812	462 906
после одного года, но не позже пяти лет	1 885 164	2 134 343
после пяти лет	10 002 324	9 166 199
Итого	12 374 300	11 763 448

Земельные участки, арендуемые Компанией, – это территории, на которых находятся электростанции, тепловые станции и другие основные средства.

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные беспроцентные займы	177 576	233 745
Реструктуризированная задолженность покупателей и заказчиков	615 945	798 562
НДС к возмещению	26 639	-
Итого	820 160	1 032 307

Определенная часть задолженности покупателей и заказчиков была реструктурирована и, в результате, подлежит получению в течение периода более года после даты бухгалтерского баланса. Убыток/прибыль от дисконтирования реструктурированной дебиторской задолженности представлены в составе финансовых расходов (см. Примечание 18). Реструктурированная долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 года включает в себя задолженность Материнской компании в сумме 562 150 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года - 733 101 тыс. руб.).

Займы выданные включают долгосрочные займы, выданные сотрудникам на льготных условиях, со сроками погашения до 2029 года.

Примечание 7. Денежные средства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Расчетные счета	162 027	78 288
Денежные средства в кассе	1 105	2 533
Итого	163 132	80 821

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

			31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сбербанк РФ	Moody`s	Baa1	52 080	49 989
Росбанк	Moody`s	Baa2	38 781	20 157
Банк Москвы	Moody`s	Ba2	31 879	209
НКО МРЦ	рейтинг отсутствует	-	8 441	1 061
Нерюнгрибанк	рейтинг отсутствует	-	2 315	141
Банк Траст	Эксперт РА	A	2 206	420
Прочие			1 554	2 574
Денежные средства в пути			24 771	3 737
Итого			162 027	78 288

Компания не имеет денежных средств, ограниченных в использовании. Валюта всех денежных средств - российский рубль.

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 720 465 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и в сумме 1 471 517 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года)	4 909 328	4 074 168
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 85 263 тыс. рублей по состоянию 31 декабря 2011 года и в сумме 83 479 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года)	163 787	135 724
НДС к возмещению	274 057	279 348
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 39 657 тыс. рублей по состоянию 31 декабря 2011 года и в сумме 40 156 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года)	1 830 053	966 439
Задолженность бюджета (исключая НДС)	8 085	16 268
Итого	7 185 310	5 471 947

Руководство Компании считает, что ОАО «ДГК» сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

В составе прочей дебиторской задолженности Компании представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров, расчеты за услуги, документы по которым на отчетную дату не получены.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

	2011 г.	2010 г.
На начало периода	1 595 152	1 405 663
Начисление резерва	358 892	251 399
Использование резерва	(108 160)	(61 910)
Восстановление резерва	(499)	-
На конец периода	1 845 385	1 595 152

Компания проводит анализ кредитных рисков, связанных с дебиторской задолженностью и определяет два основных типа для классификации: дебиторская задолженность за электроэнергию и дебиторская задолженность за теплоэнергию. Электроэнергия продается Материнской компании. Теплоэнергия продается на регулируемом рынке перепродавцам и конечному потребителю.

Краткосрочная и не обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Электроэнергия	1 902 246	1 540 148
Теплоэнергия	2 555 447	2 434 582
Прочие	451 635	99 438
Итого	4 909 328	4 074 168

По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 1 061 840 тыс. руб. являлась просроченной, но не обесцененной (на 31 декабря 2010 года – 829 913 тыс. руб.).

Задолженность покупателей и заказчиков, подлежащая обесценению:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Электроэнергия	108	-
Теплоэнергия	1 697 258	1 453 934
Прочие	23 099	17 583
Итого	1 720 465	1 471 517

На всю сумму обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создан резерв.

Краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2011 года, просроченная, но не обесцененная:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Электроэнергия	-	-	-	-
Теплоэнергия	621 458	394 398	-	1 015 856
Прочие	36 034	9 950	-	45 984
Итого	657 492	404 348	-	1 061 840

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2010 года, просроченная, но не обесцененная:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Электроэнергия	-	-	-	-
Теплоэнергия	406 649	407 199	-	813 848
Прочие	3 684	12 381	-	16 065
Итого	410 333	419 580	-	829 913

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Производственные запасы топлива	4 412 806	3 424 260
Основные и вспомогательные материалы	941 700	907 959
Прочие товарно-материальные запасы	24 146	20 184
Итого	5 378 652	4 352 403

Остатки товарно-материальных запасов показаны за вычетом уценки до чистой стоимости реализации в сумме 29 827 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года - 7 908 тыс. руб.).

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года товарно-материальные запасы не находились в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 12).

Примечание 10. Капитал

Уставный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций на 31 декабря 2011 года, шт.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обыкновенные акции (номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая)	3 104 139 086 400	31 041 391	31 041 391

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой доход по налогу на добавленную стоимость, относящийся к полученному в качестве взноса в уставный капитал имуществу.

При выбытии основных средств суммы относящегося к ним добавочного капитала, переносятся в нераспределенный убыток. Эффект такого переноса за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 10 108 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года – 350 тыс. руб.).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Операции, отраженные через изменение капитала

В апреле 2010 г. по решению акционеров Компания реализовала основные средства на сумму 148 839 тыс. руб. ОАО «ДРСК», компании, аффилированной с основным акционером, с рассрочкой платежа на 50 лет. Убыток от дисконтирования данной долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 116 206 тыс. руб., включая эффект дохода по отложенному налогу на прибыль в сумме 23 241 тыс. руб., отражен в Отчете об изменениях в акционерном капитале.

Примечание 11. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Текущий налог на прибыль	-	(173 696)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	72 456	8 387
Расходы по отложенному налогу на прибыль	2 734 523	(166 474)
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	2 806 979	(331 783)

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(14 992 618)	325 034
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	2 998 524	(65 007)
Налоговый эффект от доходов/(расходов), не принимаемых/дополнительно принимаемых к учету для целей налогообложения:		
- <i>благотворительность</i>	(264 001)	(275 163)
- <i>сверхнормативные заработная плата и другие выплаты (материальная помощь, выплаты социального характера)</i>	(47 654)	(54 412)
- <i>прочие (расходы)/доходы, не принимаемые/принимаемые к учету для целей налогообложения</i>	(99 199)	(86 488)
- <i>прочие (расходы)/доходы, не принимаемые/принимаемые к учету для целей налогообложения</i>	(117 148)	(134 263)
Пересчет налога на прибыль	72 456	8 387
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	2 806 979	(331 783)

В результате различий в подходах к формированию бухгалтерской прибыли согласно МСФО и налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ, возникают временные разницы между бухгалтерской и налоговой оценкой ряда активов и обязательств. Отличия, существующие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности по МСФО, и их стоимостью для целей налогообложения, приводят к возникновению определенных временных разниц.

Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года рассчитаны по ставке 20 процентов.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2011 г.	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Основные средства	-	1 621 644	(1 621 644)
Дебиторская задолженность	-	57 264	(57 264)
Всего отложенные налоговые обязательства	-	1 678 908	(1 678 908)

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2011 г.	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Основные средства	1 166 372	1 166 372	-
Дебиторская задолженность	24 946	(135 605)	160 551
Кредиторская задолженность	149 034	34 862	114 172
Убытки, перенесенные на будущие периоды	31 643	31 643	-
Обязательства по пенсионным планам	34 916	5 839	29 077
Долгосрочная дебиторская задолженность	93 475	(27 056)	120 531
Финансовая аренда	148 554	(68 036)	216 590
Товарно-материальные запасы	4 772	3 190	1 582
Резервы	88 193	44 406	43 787
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	1 741 905	1 055 615	686 290
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства) (нетто)	1 741 905	2 734 523	(992 618)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2010 г.	Признано в составе прибылей и убытков	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(1 621 644)	(111 575)	(1 510 069)
Дебиторская задолженность	(57 264)	1 559	(58 823)
Всего отложенные налоговые обязательства	(1 678 908)	(110 016)	(1 568 892)

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2010 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в капитале	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей	160 551	42 435	-	118 116
Кредиторская задолженность	114 172	(11 312)	-	125 484
Обязательства по пенсионным планам	29 077	(2 092)	-	31 169
Финансовая аренда	216 590	(77 055)	-	293 645
Товарно-материальные запасы	1 582	(703)	-	2 285
Долгосрочная дебиторская задолженность	120 531	(27 388)	23 241	124 678
Прочие	43 787	19 657	-	24 130
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	686 290	(56 458)	23 241	719 507
Чистые отложенные налоговые обязательства (нетто)	(992 618)	(166 474)	23 241	(849 385)

Примечание 12. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства:

	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка процента	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сбербанк РФ	Рубли	2013-2015	6,5- 8,7	15 058 700	6 555 700
Росбанк	Рубли	2013	6,8	4 200 000	800 000
Газпромбанк	Рубли	2014-2015	7,8-10,5	3 497 666	3 398 068
РАО ЭС Востока	Рубли	2012-2014	8	1 100 000	1 530 000
Облигационный займ				4 750	
Обязательства по финансовой аренде	Рубли			759 735	1 109 383
Итого долгосрочные заемные средства				24 620 851	13 393 151
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности				(826 864)	(2 379 648)
в том числе обязательства по финансовой аренде				(326 864)	(349 648)
Итого долгосрочные заемные средства за минусом краткосрочной части				23 793 987	11 013 503

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Краткосрочные заемные средства:

	Валюта	Эффективная ставка процента	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АБ Россия	Рубли	7,5	2 300 000	1 333 611
Сбербанк РФ	Рубли	7,3-8,2	2 243 321	400 000
Газпромбанк	Рубли	7,8-9,6	1 200 000	600 000
РАО ЭС Востока	Рубли	8,5	1 120 000	720 000
Росбанк	Рубли	7,5	800 000	4 100 000
Транскредитбанк	Рубли		-	3 391 750
Банк Москвы	Рубли		-	1 850 945
Райффайзенбанк	Рубли		-	500 000
Облигационный займ	Рубли		-	302 175
Прочие	Рубли			53 900
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности			826 864	2 379 648
в том числе обязательства по финансовой аренде			326 864	349 648
Итого краткосрочные заемные средства			8 490 185	15 632 029

Товарно-материальные запасы и основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года (Примечания 5 и 9).

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании имеется неиспользованная возможность финансирования в размере 2 716 470 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года - 5 349 663 тыс. руб.), которая может быть использована на любые цели.

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Чистые пенсионные обязательства	152 823	122 577
Резерв под расходы по рекультивации золоотвалов	415 774	160 325
Итого	568 597	282 902

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 468 368	2 998 318
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	158 137	318 686
Полученные авансы	433 394	421 956
Расчеты по оплате труда	1 166 237	959 328
Итого	5 226 136	4 698 288

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 15. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	741 434	941 587
Налог на имущество	212 835	193 657
Страховые взносы с фонда оплаты труда	103 391	69 106
Налог на доходы физических лиц	77 285	66 280
Плата за пользование водными ресурсами	1 418	1 170
Прочие налоги	6 690	9 564
Итого	1 143 053	1 281 364

Примечание 16. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Горячая вода	3 627 418	3 400 452
Обслуживание, присоединение к тепловым сетям	663 048	337 576
Продажа материалов и иного имущества	211 023	67 937
Аренда	73 683	69 210
Водоснабжение	71 811	52 217
Прочие реализации и доходы	384 133	287 841
Итого	5 031 116	4 215 233

Примечание 17. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Расходы на топливо	24 927 921	20 253 207
Зарплата, выплаты работникам, страховые взносы с фонда оплаты труда	9 725 841	8 388 922
Износ основных средств	2 470 343	2 245 672
Расходы на приобретение прочих материалов	2 086 156	1 373 624
Покупная электро- и теплоэнергия	1 697 187	1 584 715
Услуги по транспортировке электро- и теплоэнергии	1 675 422	1 552 886
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 627 253	1 736 990
Налоги, кроме налога на прибыль	1 096 390	1 086 137
Расходы на водоснабжение	1 091 470	1 093 943
Абонентская плата СО-ЦДУ ЕЭС	551 992	459 910
Расходы по аренде	550 895	545 972
Услуги РАО ЭС Востока	416 647	283 474
Расходы на содержание ведомственной и вневедомственной охраны	393 729	335 398
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	358 393	251 399
Расходы на благотворительную деятельность	234 000	301 905
Прочие расходы	1 349 419	1 067 127
Итого	50 253 058	42 561 281

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 18. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Процентные доходы - эффект дисконтирования, относящийся к предыдущим периодам	115 574	174 503
Прочие финансовые доходы	20 225	10 202
Итого	135 799	184 705

Финансовые расходы:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Расходы на выплату процентов (по займам)	2 199 474	2 595 370
Расходы по финансовой аренде	108 044	238 190
Убыток при первоначальном признании долгосрочных займов	-	40 851
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто	(4 311)	266
Итого	2 303 207	2 874 677

Примечание 19. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Убыток, причитающийся акционерам (в тыс. руб.)	(12 185 639)	(6 749)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (штук)	3 104 139 086 400	3 104 139 086 400
Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях)	(0,0039)	(0,000002)

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 20. Финансовые риски

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Компания подвержена влиянию ряда финансовых рисков, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, риск изменения реальной процентной ставки, риск изменения ставки дисконтирования денежных потоков и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Эти риски приводят к колебаниям прибыли, акционерного капитала и денежных потоков от одного периода к другому. Политика в области управления финансами Компании направлена на минимизацию или устранение возможных негативных последствий рисков для финансовых результатов Компании.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Финансовые инструменты по категориям:

На 31 декабря 2011 года:

	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
Балансовые статьи активов			
Прочие внеоборотные активы	793 521	-	793 521
Денежные средства	162 027	-	162 027
Дебиторская задолженность	5 073 115	-	5 073 115
Итого активы	6 028 663	-	6 028 663
Балансовые статьи обязательств			
Долгосрочные заемные средства	-	23 793 987	23 793 987
Краткосрочные заемные средства	-	8 490 185	8 490 185
Кредиторская задолженность и начисления	-	3 626 505	3 626 505
Итого обязательства	-	35 910 677	35 910 677

На 31 декабря 2010 года:

	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
Балансовые статьи активов			
Прочие внеоборотные активы	1 032 307	-	1 032 307
Денежные средства	78 288	-	78 288
Дебиторская задолженность	4 209 892	-	4 209 892
Итого активы	5 320 487	-	5 320 487
Балансовые статьи обязательств			
Долгосрочные заемные средства	-	11 013 503	11 013 503
Краткосрочные заемные средства	-	15 632 029	15 632 029
Кредиторская задолженность и начисления	-	3 317 004	3 317 004
Итого обязательства	-	29 962 536	29 962 536

Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, составляют 6 028 663 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года 5 320 487 тыс. руб.). Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует (см. Примечание 1(б)).

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых институтах, имеющих минимальный риск неплатежа (см. Примечание 7).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

Риск ликвидности

Управление Компанией риском ликвидности предполагает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств и возможности кредитования.

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Компании в зависимости от сроков погашения задолженности, и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных недисконтированных денежных потоках.

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	32 284 172	35 728 447	4 238 116	6 504 263	21 323 748	3 662 320	-
Кредиторская задолженность и начисления	3 626 505	3 626 505	3 626 505	-	-	-	-
Итого	35 910 677	39 354 952	7 864 621	6 504 263	21 323 748	3 662 320	-

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	26 645 532	29 000 483	5 318 514	12 046 329	9 814 341	1 821 299	-
Кредиторская задолженность и начисления	3 317 004	3 317 004	3 317 004	-	-	-	-
Итого	29 962 536	32 317 487	8 635 518	12 046 329	9 814 341	1 821 299	-

Руководство Компании предполагает, что обязательства по кредитам и кредиторской задолженности будут выполнены полностью и в срок, в том числе и путем привлечения новых банковских кредитов. Компания на регулярной основе вырабатывает и проводит меры по оптимизации кредитного портфеля и снижения долговой нагрузки в рамках существующей ситуации на рынке кредитования.

Риск изменения процентной ставки

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Компании в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных займов, процентные ставки по которым являются фиксированными.

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента не отражается на счете прибылей и убытков. Таким образом, изменение ставки процента на отчетную дату не оказывает влияния на прибыль или убыток Компании.

Для целей уменьшения процентного риска Компания регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Риск изменения обменного курса

Компания ведет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет существенных операций, выраженных в иностранной валюте, поэтому Компания подвергается риску изменения обменного курса незначительно.

Справедливая стоимость

Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Управление рисками, связанными с капиталом

Целями Компании при управлении капиталом являются обеспечение возможности продолжать ее хозяйственную деятельность для достижения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения его стоимости.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, или размер взносов в уставный капитал посредством выпуска новых акций или продажи активов с целью снижения задолженности.

Компания анализирует показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости), включая коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета.

Примечание 21. Договорные обязательства

Обязательства по реализации электроэнергии и теплоэнергии

Общий размер договорных обязательств Компании по продаже электроэнергии в 2011 году составляет 19 498 млн. кВт*ч на сумму 34 193 852 тыс. руб.

Общий размер договорных обязательств Компании по поставке теплоэнергии в 2011 году составляет 14 136 тыс. Гкал на сумму 14 674 220 тыс. руб.

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2011 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 857 053 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 1 171 617 тыс. руб.).

Социальные обязательства

Компания производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также содержит объекты социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Отчисления на содержание объектов социальной сферы отражаются в том периоде, в котором они производятся.

Примечание 22. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Компания осуществляет оптимальное страхование большей части производственных фондов, наиболее подверженных риску наступления страховых событий. Учитывая технологические особенности производственного оборудования Компании, страхование осуществляется в большей степени по риску «поломка машин и оборудования», которое покрывает весь объем энергетического оборудования.

(б) Судебные разбирательства

Компания периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Компанию.

(в) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Высший Арбитражный Суд издал инструкции для нижестоящих судов по рассмотрению налоговых дел с систематизированными разъяснениями схем укрытия от налогообложения, и, возможно, это приведет к значительному увеличению интенсивности и частоты претензий налоговых органов.

Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать два календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

(г) Резервы по предстоящим расходам и платежам

	Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	Резерв под предстоящие расходы по налоговым рискам
31 декабря 2009 г.	120 652	1 174
Начислено		
дополнительно/(восстановлено)	94 994	(1 174)
Уменьшение периода дисконтирования	3 289	-
31 декабря 2010 г.	218 935	-
Начислено дополнительно	239 941	-
Использовано	(37 545)	-
Уменьшение периода дисконтирования	19 633	-
31 декабря 2011 г.	440 964	-
в т.ч. долгосрочная часть	415 774	-
краткосрочная часть	25 190	-

(д) Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Компания соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Компании не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

(а) Финансовые поручительства

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании отсутствовали представленные поручительства (на 31 декабря 2010 года предоставленные поручительства в отношении банковских кредитов, полученных компанией ОАО «Хабаровская ремонтно-строительная компания», составляли 148 746 тыс. руб.).