

**Открытое акционерное общество
«Территориальная генерирующая
компания №1» и его дочерняя компания**

**Консолидированная финансовая отчетность
по международным стандартам финансовой
отчетности и отчет независимого аудитора
31 декабря 2009 года**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 1» (ОАО «ТГК-1»)

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТГК-1» и его дочерних обществ (далее - Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом состоянии на 31 декабря 2009 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Привлечение внимания

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на примечания 1, 6, 25 и 26 к консолидированной финансовой отчетности Группы. Правительство Российской Федерации является окончательным контролирующим органом Группы, а экономическая и социальная политики Правительства оказывают влияние на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Группы.

Прочее

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была заверена аудитором ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», заключение которого от 1 июня 2009 года выражало безоговорочное мнение.

28 мая 2010 года

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | 31 Декабря 2009 г | 31 Декабря 2008 г |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 7 | 84 962 638 | 64 090 439 |
| Долгосрочные инвестиции | 8 | 20 010 | 111 849 |
| Отложенные налоговые активы | 9 | 523 018 | 352 847 |
| Прочие внеоборотные активы | 10 | 637 841 | 1 341 598 |
| Итого внеоборотные активы | | 86 143 507 | 65 896 733 |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 | 579 574 | 2 058 618 |
| Краткосрочные инвестиции | 12 | 595 695 | 315 410 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 13 | 10 023 839 | 8 250 770 |
| Запасы | 14 | 2 143 210 | 2 586 453 |
| Итого оборотные активы | | 13 342 318 | 13 211 251 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 99 485 825 | 79 107 984 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 38 543 414 | 38 543 414 |
| Собственные выкупленные акции | 15 | - | (2) |
| Эмиссионный доход | 15 | 22 913 678 | 22 913 678 |
| Резерв по объединению | 15 | (6 086 949) | (6 086 949) |
| Резерв справедливой стоимости | | 161 452 | - |
| Нераспределенная прибыль | | 12 929 217 | 4 581 594 |
| Итого капитал, причитающийся акционерам «ТГК-1» | | 68 460 812 | 59 951 735 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | - | - |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 68 460 812 | 59 951 735 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 9 | 4 661 287 | 2 748 940 |
| Долгосрочные заемные средства | 16 | 9 420 451 | 2 283 930 |
| Пенсионные обязательства | 17 | 772 794 | 686 266 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 14 854 532 | 5 719 136 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств | 18 | 5 617 750 | 2 433 156 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 19 | 9 755 467 | 10 382 213 |
| Задолженность по уплате налога на прибыль | | 144 905 | 151 746 |
| Задолженность по уплате прочих налогов | 20 | 652 359 | 469 998 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 16 170 481 | 13 437 113 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 31 025 013 | 19 156 249 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 99 485 825 | 79 107 984 |

Утвердили для опубликования и подписали от имени Совета директоров 28 мая 2010 года

Генеральный директор

Вайнзихер Б.Ф.

Главный бухгалтер

Станишевская Р.В.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
 являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---|-------|--|--|
| Выручка | | | |
| Продажа электроэнергии | | 22 319 785 | 17 745 494 |
| Продажа тепловой энергии | | 18 022 922 | 14 778 393 |
| Прочая реализация | | 1 007 289 | 1 065 665 |
| Итого выручка | | 41 349 996 | 33 589 552 |
| Операционные расходы, нетто | 22 | (36 382 417) | (33 736 902) |
| Восстановление резерва по обесценению основных средств за год | 7 | 6 154 980 | 1 456 683 |
| Начисление резерва по обесценению основных средств за год | 7 | (722 067) | (277 234) |
| Итого операционные затраты | | (30 949 504) | (32 557 453) |
| Операционная прибыль | | 10 400 492 | 1 032 099 |
| Финансовые доходы | 23 | 518 921 | 550 166 |
| Финансовые расходы | 23 | (223 455) | (280 194) |
| Итого финансовые доходы | 23 | 295 466 | 269 972 |
| Прибыль до налогообложения | | 10 695 958 | 1 302 071 |
| Налог на прибыль | 9 | (2 281 401) | (121 606) |
| Прибыль за год | | 8 414 557 | 1 180 465 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Расходы по курсовым разницам, нетто | | (64 281) | (164 373) |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи | | 201 815 | 123 105 |
| Отложенные налоги в отношении прочих совокупных доходов | 9 | (40 363) | (29 545) |
| Прочий совокупный доход за год, с учетом налогов | | 97 171 | (70 813) |
| Итого совокупный доход за год | | 8 511 728 | 1 109 652 |
| Прибыль за год, причитающаяся: | | | |
| Акционерам ТГК-1-1 | 24 | 8 414 557 | 1 215 783 |
| Доле неконтролируемой акционерами | | - | (35 318) |
| Прибыль за год | | 8 414 557 | 1 180 465 |
| Совокупный доход причитающийся: | | | |
| Акционерам ТГК-1-1 | 24 | 8 511 728 | 1 144 970 |
| Доле неконтролируемой акционерами | | - | (35 318) |
| Итого совокупный доход | | 8 511 728 | 1 109 652 |
| Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам «ТГК-1», - базовая и разводненная (в российских рублях) | | | |
| | 24 | 0.0022 | 0.0003 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---|-------|---|---|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 10 695 958 | 1 302 071 |
| <i>Корректировки к изменению прибыли до налогообложения</i> | | | |
| Амортизация основных средств | 7,22 | 2 790 690 | 2 750 427 |
| Начисление резерва по обесценению основных средств | 7 | 722 067 | 277 234 |
| Восстановление резерва по обесценению основных средств | 7 | (6 154 980) | (1 456 683) |
| Доход от основных средств, полученных по компенсационным договорам | 22 | (1 376 517) | - |
| Финансовый доход, нетто | 23 | (295 466) | (269 972) |
| Обесценение от переоценки инвестиций, предназначенных для продажи | 22 | (266 501) | 341 133 |
| Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности | 22 | 205 262 | 203 880 |
| Убыток от выбытия основных средств | 22 | 129 729 | 56 800 |
| Убыток от выбытия долгосрочных активов | 22 | 91 457 | 10 418 |
| Убыток от выбытия инвестиций | 22,8 | 18 128 | - |
| Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов | 14,22 | (10 952) | (23 027) |
| Прочие неденежные операции | | 12 243 | 13 312 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | 6 561 118 | 3 205 593 |
| Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных | | (2 343 889) | (2 617 280) |
| Увеличение товарно-материальных запасов | | 461 553 | (188 180) |
| Увеличение прочих внеоборотных активов | | (179 525) | (449 443) |
| Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств | | (861 020) | 227 839 |
| Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль | | 182 361 | 213 965 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 3 820 598 | 392 494 |
| Уплаченный налог на прибыль | | (586 428) | - |
| Проценты уплаченные | | (1 297 358) | (335 665) |
| Итого денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 1 936 812 | 56 829 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов | | (14 532 041) | (16 681 506) |
| Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов | | 4 124 | 58 923 |
| Поступления от продажи инвестиций | 8 | 95 996 | - |
| Приобретение векселей | | (5 966 046) | - |
| Поступления от погашения векселей | | 6 081 175 | - |
| Поступления от погашения банковских депозитов | | 260 828 | 3 829 831 |
| Проценты полученные | | 122 377 | 616 334 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (13 933 587) | (12 176 418) |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|--|-------|---|---|
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступления заемных средств | | 10 922 250 | 2 503 087 |
| Погашение заемных средств | | (5 458 727) | (4 300 526) |
| Поступления от выпуска облигационного займа | 16 | 5 000 000 | - |
| Выплата дивидендов | | - | (903) |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | | 10 463 523 | (1 798 342) |
| Курсовая разница | | 54 208 | - |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (1 533 252) | (13 917 931) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 11 | 2 058 618 | 15 976 549 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 11 | 579 574 | 2 058 618 |
| Неденежные расчеты по инвестиционной деятельности: покупка основных средств | | 2 700 625 | 4 942 229 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
 являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Акционер- ный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Эмиссион- ный доход | Резерв объединения | Резерв по справедливой стоимости | Нераспре- деленная прибыль | Итого | Доля неконтроли- рующих акционеров | Всего капитал |
|--|-----------------------------|--|------------------------|-----------------------|--|----------------------------------|-------------------|---|-------------------|
| Баланс на 31 декабря 2007 года | 38 509 598 | (6 740) | 23 271 781 | (6 086 949) | (93 560) | 3 530 184 | 59 124 314 | 35 318 | 59 159 632 |
| Совокупный доход за год | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | 1 215 783 | 1 215 783 | (35 318) | 1 180 465 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | | | |
| Расходы по курсовым разницам, нетто | - | - | - | - | - | (164 373) | (164 373) | - | (164 373) |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи | - | - | - | - | 123 105 | - | 123 105 | - | 123 105 |
| Отложенный налог по прочему совокупному доходу | - | - | - | - | (29 545) | - | (29 545) | - | (29 545) |
| <i>Итого прочий совокупный доход</i> | - | - | - | - | 93 560 | (164 373) | (70 813) | - | (70 813) |
| Итого совокупный доход за год | - | - | - | - | 93 560 | 1 051 410 | 1 144 970 | (35 318) | 1 109 652 |
| Движение по капиталу | | | | | | | | | |
| Расходы, связанные с выпуском акций в 2007 году | - | - | (422 308) | - | - | - | (422 308) | - | (422 308) |
| Выпуск акций для целей присоединения ОАО «ТГК- 1 Холдинг» (Примечание 15) | 33 816 | 6 738 | 64 205 | - | - | - | 104 759 | - | 104 759 |
| Итого обороты по капиталу | 33 816 | 6 738 | (358 103) | - | - | - | (317 549) | - | (317 549) |
| Баланс на 31 декабря 2008 года | 38 543 414 | (2) | 22 913 678 | (6 086 949) | - | 4 581 594 | 59 951 735 | - | 59 951 735 |
| Совокупный доход за год | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | - | - | 8 414 557 | 8 414 557 | - | 8 414 557 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | | | |
| Расходы по курсовым разницам, нетто | - | - | - | - | - | (64 281) | (64 281) | - | (64 281) |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи | - | - | - | - | 201 815 | - | 201 815 | - | 201 815 |
| Отложенный налог по прочему совокупному доходу | - | - | - | - | (40 363) | - | (40 363) | - | (40 363) |
| <i>Итого прочий совокупный доход</i> | - | - | - | - | 161 452 | (64 281) | 97 171 | - | 97 171 |
| Итого совокупный доход за год | - | - | - | - | 161 452 | 8 350 276 | 8 511 728 | - | 8 511 728 |
| Движение по капиталу | | | | | | | | | |
| Продажа собственных акций | - | 2 | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Изменение доли владения в ОАО «Мурманская ТЭЦ» (Примечание 1) | - | - | - | - | - | (2 653) | (2 653) | - | (2 653) |
| Итого обороты по капиталу | - | 2 | - | - | - | (2 653) | (2 651) | - | (2 651) |
| Баланс на 31 декабря 2009 года | 38 543 414 | - | 22 913 678 | (6 086 949) | 161 452 | 12 929 217 | 68 460 812 | - | 68 460 812 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
 являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество (ОАО) Территориальная генерирующая компания № 1 (в дальнейшем «ТГК-1» или «Общество») было создано 25 марта 2005 года в рамках выполнения программы реструктуризации электроэнергетического сектора Российской Федерации, проводимой в соответствии с решением Совета директоров ОАО «РАО ЕЭС России» (в дальнейшем - «РАО ЕЭС») (протокол № 181 от 26.11.2004). Структура Общества и механизм его формирования были одобрены решением Совета директоров РАО ЕЭС от 23 апреля 2004 года (протокол №168).

Общество было образовано тремя региональными энергетическими компаниями, контролируемые РАО ЕЭС: ОАО «Ленэнерго», ОАО «Колэнерго» и ОАО «Карелэнергогенерация».

1 ноября 2006 года ОАО «Петербургская генерирующая компания», ОАО «Кольская генерирующая компания», ОАО «Апатитская ТЭЦ» и ОАО «Карелэнергогенерация» – предприятия, контролируемые РАО ЕЭС – были присоединены к ТГК-1 и прекратили деятельность в качестве самостоятельных юридических лиц. С этого момента ТГК-1 стало собственником генерирующих активов реорганизованных компаний.

В мае 2007 года Общество выпустило дополнительные обыкновенные акции для целей конвертации их в акции ОАО «Мурманская ТЭЦ», (далее - «Мурманская ТЭЦ»), принадлежавшие РАО ЕЭС и ряду миноритарных акционеров. После завершения обмена акций Общество стало владельцем доли в Мурманской ТЭЦ в размере 84,06%. Общество совместно с Мурманской ТЭЦ далее именуется «Группой».

Как отмечено в Примечании 15, в октябре 2007 года Общество осуществило дальнейшее увеличение своего акционерного капитала путем дополнительного выпуска обыкновенных акций путем открытой подписки. Основными приобретателями стали ООО «Русские энергетические проекты» и «Fortum Power and Heat Oy» (Финляндия).

Состоявшееся после реорганизации Внеочередное общее собрание акционеров «РАО ЕЭС» 26 октября 2007 года приняло решение о выделении холдинговых компаний с передачей им акций генерирующих энергетических компаний, включая ОАО «ТГК-1», принадлежавших «РАО ЕЭС». Холдинги, выделенные из «РАО ЕЭС», были присоединены к генерирующим компаниям с целью конвертации акций, которая дает право акционерам РАО ЕЭС на получение обыкновенных акций генерирующих компаний после реорганизации. На основании выделения из состава РАО ЕЭС ОАО «ТГК-1 Холдинг» («ТГК-1 Холдинг») получило долю в ОАО «ТГК-1», принадлежавшую РАО ЕЭС. Одновременно с выделением 1 июля 2008 года ТГК-1 Холдинг было присоединено к ТГК-1 и его акции были конвертированы в акции Общества.

Внеочередным собранием акционеров от 29 Октября 2007 года было принято решение о проведении дополнительной эмиссии акций для целей присоединения ТГК-1 Холдинг к ТГК-1.

23 июня 2008 года ОАО «Газпром» приобрело 28,69% акций, ранее принадлежавших РАО ЕЭС.

В апреле 2009 года, в соответствии с решениями Совета Директоров №6 от 15 Сентября 2009 г. и №15 от 26 Февраля 2009, Группа увеличила свою долю владения в Мурманской ТЭЦ с 84,06% до 90,34%.

В настоящий момент в состав Группы входят 55 электростанций; основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии.

Все генерирующие активы Группы находятся на северо-западе России, в частности, в г. Санкт-Петербург, в Ленинградской области, в Мурманской области и в Республике Карелия. Группа зарегистрирована по адресу: 191186, Россия, г. Санкт-Петербург, Марсово поле, 1.

Условия ведения деятельности Общества

В России продолжается процесс реформирования экономики и развития законодательной, налоговой и правовой баз в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от этих реформ и усовершенствований, а также от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых государством.

Российская экономика чувствительна к колебаниям рынка и мировым экономическим спадам. Продолжающийся мировой финансовой кризис привел к нестабильности фондовых рынков, значительному снижению ликвидности в банковском секторе и более жестким условиям кредитования на территории Российской Федерации.

В то время как правительство Российской Федерации представило ряд стабилизационных мероприятий, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку платежеспособности российских банков и компаний, продолжает наблюдаться неопределенность в отношении доступа к рынку капитала и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, которая может повлиять на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и перспективы. Кроме того, ухудшение ликвидности может оказать влияние на дебиторов Группы, что, в свою очередь, отразится на их платежеспособности по отношению к Группе.

Влияние глобального финансового и экономического кризиса.

В результате продолжающегося глобального финансового кризиса, который начался как следствие значительного снижения мировой ликвидности в середине 2008 года (часто именуемого как «кризис платежеспособности»), возникли среди прочего такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в российском банковском секторе и в экономике в целом, повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая степень нестабильности фондовых и валютных рынков. Неопределенности на глобальном финансовом рынке также привели к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков и компаний в США, Западной Европе, России и других странах мира. В условиях продолжающегося финансового кризиса невозможно полностью предугадать воздействие, которое он может оказать.

Неопределенность на глобальных рынках в сочетании с другими местными факторами за последнее время привела к очень высокой нестабильности российских фондовых рынков и более высоким ставкам межбанковского кредитования, которые иногда намного превышали стандартный уровень. В настоящий момент руководство не может достоверно оценить влияние на финансовое положение Группы дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

Отношения с государством и влияние на деятельность Общества

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа контролируется Группой Газпром (51,79%) через дочернюю компанию ООО «Газпром энергохолдинг». Так же крупным акционером на 31 декабря 2009 года является «Fortum Power and Heat Oy» (25,7%).

По состоянию на 31 декабря 2008 года ОАО «Газпром» принадлежало 28,66% голосующих акций Общества. Другими крупными акционерами по состоянию на 31 декабря 2008 являлись «Fortum Power and Heat Oy» (25,7%), ООО «Русские энергетические проекты» (17,67%) и холдинговая компания «ИнтерРос» (5,6%).

В свою очередь деятельность Группы Газпром контролируется Российской Федерацией; следовательно, Правительство Российской Федерации является конечным контролирующим бенефициаром Группы по состоянию на 31 декабря 2009.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества путем регулирования оптовой реализации энергии через Федеральную службу по тарифам (ФСТ), а также путем регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Комитет по тарифам Санкт-Петербурга и Комитет по тарифам и ценовой политике Ленинградской области. Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Тарифы, по которым Группа продает электро- и тепловую энергию, 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. затраты на предоставление услуг плюс прибыль, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, представляющими собой систему учета, существенно отличающуюся от Международных стандартов финансовой отчетности.

Как отмечено в Примечании 26, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

Нормативно-правовые вопросы и реформирование отрасли

Вслед за реструктуризацией российского энергетического сектора, целью которой являлось создание конкурентного рынка электроэнергии, были приняты Новые правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности переходного периода («НОРЭМ»), утвержденные Приказом Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года. В соответствии с новой моделью оптового рынка электроэнергии все операции купли-продажи электро- и тепловой энергии в регулируемом секторе должны осуществляться по регулируемой двусторонней контрактной системе. С 1 сентября 2006 года весь объем производимой и потребляемой электро- и тепловой энергии реализуется через контрактную систему.

В соответствии с Приказом Правительства Российской Федерации № 205 от 7 апреля 2007 года «О внесении поправок в Приказы Правительства Российской Федерации о расчете объемов электрической энергии, продаваемой по свободным (конкурентным) ценам», с 2007 года объемы продаж электроэнергии на оптовом рынке по регулируемым ценам существенно сокращаются. Приказ устанавливает, что объемы электричества и мощности, поставляемых по регулируемым ценам, будут постепенно уменьшаться.

Период с 2006 по 2011 год считается переходным. По окончании переходного периода либерализация оптового рынка электроэнергии будет завершена.

Объемы произведенной электроэнергии, не покрываемые регулируемыми контрактами, реализуются по нерегулируемым ценам на основе свободных двусторонних контрактов или на рынке «на сутки вперед». В соответствии со свободными двусторонними контрактами участники рынка имеют право выбирать контрагентов, цены и объемы. Рынок «на сутки вперед» основан на конкурентном отборе заявок, предложенных поставщиками и покупателями за день до поставки электроэнергии.

30 июня 2008 года Правительство Российской Федерации приняло решение о запуске рынка мощности, в рамках которого будет разрешено проводить аукционы по продаже располагаемой мощности, предусматривающие осуществление поставок в течение переходного периода - 2009-2011 гг., а также аукционы для проведения долгосрочных поставок сроком до 10 лет, при условии их прохождения через процедуру конкурентного отбора в рамках соответствующих зон свободного перетока мощности. Впервые участники оптового рынка получают возможность заключать не подлежащие регулированию договоры на поставку мощности.

26 апреля 2010 года вступило в силу Постановление Правительства РФ от 13 апреля 2010 года N238, определяющее ценовые параметры долгосрочного рынка мощности (ДРМ), которое в совокупности с постановлением Правительства N89 "О некоторых вопросах организации долгосрочного отбора мощности на конкурентной основе на оптовом рынке электрической энергии (мощности)", определяет правила функционирования долгосрочного рынка мощности.

Согласно данному Постановлению, при выявлении Федеральной антимонопольной службой (ФАС) оснований для установления и применения при проведении конкурентного отбора мощности предельной цены на мощность в зоне свободного перетока, предельная цена на мощность определяется на 2011 год на уровне 112,5 тыс. руб./МВт в месяц для первой ценовой зоны оптового рынка и 120,35 тыс. руб./МВт в месяц - для второй ценовой зоны оптового рынка с учетом коэффициента 1.05 отражающего потребление мощности на собственные и (или) хозяйственные нужды.

Руководство Группы считает, что в конечном итоге будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергии, что позволит Группе привлекать необходимые средства для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности. Однако в этом вопросе не может быть полной уверенности.

Финансовое положение

По состоянию на 31 декабря 2009 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 2 828 163 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: краткосрочные активы превышали краткосрочные обязательства Группы на 225 862 тыс. рублей).

Руководство Группы планирует изыскать необходимые средства для увеличения текущих активов. Так же Группа уже погасила текущие кредиты в 1 квартале 2010 года (Примечание 29).

Примечание 2. Основы подготовки отчетности

Соответствие стандартам

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением финансовых вложений, которые были отражены по справедливой стоимости и описаны ниже. Основные принципы, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные принципы были последовательно применены ко всем представленным периодам, если не указано иное.

Группа ведет учет в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (РСБУ). В связи с этим в данную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную на основе форм бухгалтерской отчетности, составленных по российским стандартам, внесены реклассификационные и оценочные корректировки, необходимые для ее объективного представления в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальная валюта Российской Федерации - российский рубль - является функциональной валютой всех единиц Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность.

Учет инфляции

В Российской Федерации ранее существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определениями МСФО № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» российская экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО № 29, финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной. Таким образом, процедура пересчета стоимости активов и обязательств, предусмотренная МСФО № 29, применяется только к нефинансовым активам, которые были приобретены или переоценены, и к тем обязательствам, которые были приобретены или погашены, до этой даты. Эти активы и обязательства, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, использовались как основа для настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Принцип непрерывности деятельности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Текущая и будущая экономическая ситуация может оказывать существенное влияние на способность к восстановлению активов и будущую деятельность Группы. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Реклассификация

Некоторые переклассификации входящих остатков предыдущего года были произведены для целей улучшения презентации текущего года:

- Балансовая стоимость прочих основных средств была увеличена на 1 748 тыс. рублей в результате переклассификации балансовой стоимости прочих генерирующих активов;
- Балансовая величина накопленной амортизации в отношении производственных зданий и сооружений была уменьшена на 306 985 тыс. рублей в результате переклассификации накопленной амортизации в отношении гидротехнических сооружений на сумму 8 295 тыс. рублей, генерирующего оборудования на сумму 259 566 тыс. рублей, тепловых сетей на сумму 34 845 тыс. рублей и прочего оборудования на сумму 4 279 тыс. рублей;
- Прочие расходы были уменьшены на 9 800 тыс. рублей в результате переклассификации расходов по резерву по сомнительной дебиторской задолженности.

Примечание 3. Принятые оценки и допущения

Группа делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно пересматриваются на предмет их обоснованности, исходя из опыта Руководства и других факторов, включая прогноз будущих событий, которые представляются обоснованными в данных обстоятельствах. Кроме того, Руководство также делает некоторые суждения и оценки при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, представлены ниже:

Резерв под обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Руководство Группы проверяет наличие признаков того, что возмещаемая стоимость активов Группы стала ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость основных средств представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. Если такое снижение имеет место, то балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения отражается в прибылях и убытках в том периоде, когда такое уменьшение произошло. Если условия меняются, и Руководство определяет, что стоимость основных средств и незавершенного строительства увеличилась, резерв под обесценение основных средств полностью или частично восстанавливается. Эффект от принятых оценок и допущений представлен в Примечании 7. Как описано в Примечаниях 1 и 26 экономическая, социальная и прочие виды государственной политики могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения Руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов Руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки Руководством Общества возможности ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 27).

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования (см. Примечание 26).

Пенсионные обязательства

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2009 года, перечислены в Примечании 17.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и финансовую отчетность компаний, которые контролируются Обществом. Наличие контроля признается, если Общество имеет право контролировать компании напрямую или косвенным путем через дочерние общества.

Под дочерними обществами понимаются компании и иные организации (включая специализированные компании), более чем половина голосующих акций которых напрямую или косвенно принадлежит Обществу, или чьи решения в финансовой и операционной сфере определяются Обществом с целью получения экономической выгоды. При оценке контроля Общества над компанией учитывается наличие и влияние потенциальных прав на участие в голосовании, осуществление и конвертация которых возможны на данный момент. Консолидация дочерних обществ происходит с момента передачи Группе контроля над ними (момента приобретения), тогда как моментом прекращения консолидации является момент прекращения контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются; нереализованные убытки также исключаются при условии, что издержки не могут быть возмещены. Общество и его дочернее общество используют общие принципы составления финансовой отчетности, соответствующие учетной политике Группы.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой ту часть результатов деятельности и чистых активов дочерних компаний, которая не принадлежит Обществу прямо или косвенно. Доля меньшинства является отдельной составляющей Капитала Группы.

Передача дочерних предприятий между лицами, находящимися под общим контролем

Вложения в уставный капитал в виде долей дочерних обществ от компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета объединения интересов. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность Группы представлена так, как если бы Группа существовало на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочернего предприятия, переданного между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости передающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью акционерного капитала и других произведенных взносов в капитал учитывается в консолидированной финансовой отчетности как изменение собственного капитала.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Общества, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу Центрального Банка Российской Федерации 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, признаются в прибылях и убытках. В отношении неденежных статей пересчет по курсу на конец года не проводится.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009 года, составлял 30.2442 рублей (на 31 декабря 2008 года: 29.3804 рубля); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2009 года составлял 43.3883 рубль (на 31 декабря 2008 года: 41.4411 рублей)

По состоянию на отчетную дату существовал ряд ограничений, установленных законодательством в области валютного контроля, связанных с конвертацией российского рубля в иные валюты. Российский рубль по-прежнему не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Основные средства

Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражаются в учете по стоимости, пересчитанной с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение в случае его наличия. В стоимость основных средств включены расходы на привлечение заемных средств общего или целевого назначения, использованных для финансирования строительства квалифицируемых активов.

С момента образования Группы в 2005 году, основные средства учитывались по балансовой стоимости предшественника (РАО ЕЭС), определенной в соответствии с МСФО на дату передачи их Группе.

На каждую отчетную дату Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то Руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло позитивное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием заменяемых частей.

Объекты социальной сферы не включаются в состав основных средств в настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как они не создают будущих экономических выгод для Группы. Расходы на выполнение социальных обязательств Группы относятся на затраты по мере их возникновения.

Начисление износа по основным средствам производится линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Износ начисляется с момента приобретения или, в случае активов, созданных собственными силами, с момента завершения создания актива и его готовности к использованию.

Планируемый срок полезного использования (в годах), по типам основных средств:

| Категории основных средств | Приобретенные до 1 января 2007 г.* | Приобретенные после 1 января 2007 г. |
|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| Производственные здания | 4-50 | 50 |
| Гидротехнические сооружения | 3-50 | 50 |
| Генерирующие мощности | 6-30 | 20-30 |
| Тепловые сети | 3-20 | 20 |
| Прочие | 3-25 | 10-25 |

* оставшийся срок полезного использования на момент проведения оценки

Остаточная стоимость актива представляет собой предполагаемую сумму, которую на данный момент получит Группа от его выбытия за минусом расходов от выбытия в том случае, если срок полезного использования данного актива истек. Остаточные стоимости и сроки полезного использования активов пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования, а также краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, срок выплат по которым наступает не более чем через три месяца с даты приобретения. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизируемой стоимости, рассчитываемой по методу эффективной процентной ставки.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или цены возможной реализации. Себестоимость запасов рассчитывается с использованием метода средневзвешенной стоимости. Цена возможной реализации представляет собой предполагаемую цену продажи за вычетом всех затрат на завершение и сбыт продукции.

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Исходящий налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из следующих дат: (а) поступление авансов от покупателей и (б) отгрузка товаров (услуг) покупателям. Входящий НДС подлежит зачету против суммы исходящего НДС при получении счета-фактуры от поставщика. Налоговые власти разрешают погашение чистой суммы НДС, подлежащего уплате в бюджет. Входящий и исходящий налог на добавленную стоимость отражается в Бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Долгосрочный НДС первоначально признается по его номинальной стоимости. Любые признаки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, которые включают отсрочку денежного потока за пределы его первоначального ожидания, являются результатом обесценения. Обесценением является разница между номинальной и текущей стоимостью предполагаемых денежных потоков.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС, который подлежит уплате в бюджет в момент погашения этой задолженности. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всей суммы задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения.

Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, определяемой как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков, действующую на дату возникновения задолженности. Балансовая стоимость актива уменьшается на величину резерва под обесценение. Безнадёжная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующие возмещения списанных ранее сумм относятся в отчет о прибылях и убытках. Основные факторы, которые Группа принимает во внимание при оценке дебиторской задолженности с точки зрения обесценения, является просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент является банкротом или находится в стадии финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, значительно снизилась в результате ухудшения рыночной ситуации.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата зачитывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Классификация, оценка и признание финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: имеющиеся в наличии для продажи, а также кредиты и дебиторская задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами при условии, что Группа не намерена продать их в ближайшем будущем.

Все прочие финансовые активы классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются прибылях и убытках в тот момент, когда у Группы возникает право на их получение. Все прочие изменения справедливой стоимости отражаются в разделе капитала до тех пор, пока инвестиции не будут переклассифицированы или обесценены. При этом совокупная прибыль или убыток переносятся из раздела капитала в прибыли и убытки.

Убытки от обесценения инвестиций, удерживаемых для продажи, относятся на прибыль или убыток в момент возникновения, как результат одного или нескольких событий («убыточные события»), произошедших после первоначального признания данных инвестиций. Значительное или продолжительное отклонение справедливой стоимости ценных бумаг от их балансовой стоимости означает их обесценение. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за минусом ранее признанного убытка, переносится из Капитала и признается в прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инструментов не восстанавливается через прибыль или убыток. Если в последующем периоде, справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как предназначенный для продажи, увеличивается и увеличение может быть отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был отражен в прибылях и убытках, этот убыток восстанавливается через прибыли и убытки текущего периода.

Классификация финансовых обязательств

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции купли-продажи признаются, когда Группа становится одной из сторон договорных отношений, в соответствии с условиями контракта

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением или (iii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально отражается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости, рассчитываемой по методу эффективной ставки процента. Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее справедливая 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 Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконтирования отражается в финансовых доходах как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Дисконтированная сумма подлежит амортизации в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение всего времени, необходимого для завершения строительства и подготовки актива к использованию по назначению. Проценты по остальным займам сразу же относятся на расходы.

Государственные субсидии

Субсидии от государства учитываются по справедливой стоимости в том случае, если существует определенная гарантия, что они будут получены, и Группа выполнит все сопутствующие условия. Государственные субсидии, предназначенные для покупки основных средств включаются в долгосрочные обязательства как отложенный доход и учитываются в прибылях и убытках линейным методом в течение срока службы соответствующих активов.

Государственные субсидии, относящиеся к расходам, отражаются в прибылях и убытках на момент возникновения данных расходов.

Доля не контролирующих акционеров

Доля, не контролирующая акционеров представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний Общества и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли владения миноритарных акционеров в этих дочерних обществах. При приобретении миноритарных долей, разница между балансовой стоимостью миноритарной доли и суммой, выплачиваемой для ее приобретения, относится на убытки непосредственно в разделе собственного капитала.

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка оттока ресурсов. В случае наличия класса схожих обязательств оценка вероятности выбытия ресурсов Группы для погашения таких обязательств определяется на основе оценки всего класса в целом. Резерв создается даже в том случае, если вероятность выбытия ресурсов по отдельному обязательству, вошедшему в какой-либо класс, может быть незначительной.

Если Общество ожидает возмещения резерва, например, при наличии договора страхования, такое возмещение признается как самостоятельный актив, но только в том случае, если возмещение будет действительно предоставлено.

Пенсионные обязательства

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд признаются расходами по мере их возникновения.

Группа также использует пенсионные планы с установленными выплатами. Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются.

Взносы, уплаченные Группой на солидарный счет негосударственного пенсионного фонда, могут быть востребованы Группой вплоть до момента их перечисления на индивидуальные счета пенсионеров. В связи с этим указанные взносы отражаются в отчетности Группы как активы (дебиторская задолженность негосударственного пенсионного фонда).

Пенсионные планы с установленными выплатами определяют суммы пенсионных выплат, которые сотрудник будет получать после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в бухгалтерском балансе в части пенсионных планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом корректировок по непризнанным актуарным прибылям и убыткам, а также стоимости прошлых услуг. Все пенсионные планы с установленными выплатами считаются полностью нефондированными. Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений актуарных допущений и превышающие 10% стоимости активов или 10% обязательств по плану с установленными выплатами, признаются в прибылях и убытках на протяжении среднего срока, оставшегося до окончания трудовой деятельности работников, начиная с периода, следующего за отчетным годом.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с российским налоговым законодательством, действовавшим на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налоги и признается в прибылях и убытках, если он не относится к операциям, которые признаются в текущем или другом периоде в разделе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий или предыдущий периоды. Прочие налоги, за исключением налога на прибыль, учитываются в составе операционных расходов.

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

Обязательства по налогам, пени и штрафам рассчитываются на основе оценок менеджмента с учетом ставок, установленных соответствующими законами, действующими на отчетную дату. Спорные налоговые вопросы пересматриваются менеджментом на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль начисляется руководством в ситуациях, которые могут быть оспорены налоговыми органами и привести к дополнительному начислению налога. Сумма обязательств определяется на основе законодательных актов, принятых полностью или в существенной части на отчетную дату, а также на основе известных судебных и прочих решений по аналогичным вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основании оценки менеджментом расходов, необходимых для погашения этих обязательств на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. При первоначальном признании 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.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период погашения временных разниц или использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков прошлых лет, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их использования. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются свернуто только в рамках одного юридического лица Группы.

Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении нераспределенной прибыли дочернего общества, поскольку Группа требует повторного инвестирования прибыли и ожидается, что объявленная сумма дивидендов от будущих прибылей дочернего общества будет незначительной. В данной финансовой отчетности не отражаются будущие прибыли и связанные с ними налоги.

Признание доходов

Доходы отражаются по факту поставки электрической и тепловой энергии, а также по факту отгрузки непроемких товаров и услуг в течение периода. Показатели доходов приведены без учета НДС. Доходы признаются в размере справедливой стоимости средств, полученных или причитающихся к получению.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это неаннулируемый период, на который арендатор взял на себя арендные обязательства в отношении актива, а также любой последующий срок, на который арендатору предоставляется возможность продлить аренду актива, с внесением дополнительной платы или без таковой, если на момент начала аренды есть достаточные основания полагать, что арендатор воспользуется этой возможностью.

Капитал

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются в разделе «Капитал». Дополнительные затраты на выпуск акций отражаются в разделе «Капитал» как вычеты, за минусом налогов. Любое превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций раскрывается в примечаниях как эмиссионный доход.

Резерв по объединению. Разница между балансовой стоимостью присоединенных к Группе чистых активов в результате операций, проведенных под общим контролем, и номинальной стоимостью выпущенных акций отражена по строке «Резерв по объединению» в разделе «Капитал».

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

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. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете в том случае, если обязательство уже имеет место, существует вероятность выплат и величина ущерба может быть оценена с достаточной степенью точности.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Сегментная информация

Операционные сегменты определяются как виды операций Группы, которые генерируют выручку и затраты и информация по которым регулярно предоставляется Правлению Компании. Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Технология производства электрической и тепловой энергии не позволяет выделить отдельные сегменты производства электрической и тепловой энергии (Примечание 28).

Сезонный характер деятельности

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

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 Группой доходов или затрат.

Расходы на выплату процентов

Расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на приобретение, строительство или производство активов, подготовка которых к использованию или продаже занимает продолжительный период времени («квалифицируемый актив»), включается в стоимость актива.

Группа капитализирует расходы по займам, которых можно было бы избежать, в случае отсутствия затрат на квалифицируемый актив. Датой начала капитализации является дата, когда (а) Группа совершает расходы по строительству квалифицированного актива, (б) несет расходы по займам и (в) предпринимает действия, которые необходимы для подготовки актива для его намеченного использования или продажи. Капитализация прекращается, когда совершены все действия, необходимые для подготовки актива к его намеченному использованию или продаже.

Проценты или другие доходы от инвестиций не уменьшают сумму капитализируемых расходов по займам, кроме тех случаев, когда Группа получает финансирование с целью приобретения квалифицируемого актива и имеет инвестиционный доход от временного вложения данных средств.

Другие расходы по займам признаются как расходы по методу эффективной процентной ставки.

Примечание 5. Новые стандарты бухгалтерского учета

Перечисленные далее новые Стандарты и Интерпретации были приняты Обществом с 1 января 2009 года:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Этот стандарт применяется к организациям, долговые или ценные бумаги которых обращаются на публичных торгах, или финансовая отчетность которых зарегистрирована (или в процессе регистрации) в регулирующем органе с целью выпуска любого вида финансовых инструментов на публичный рынок. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах, с раскрытием информации о сегментах аналогично той, которая используется для внутренних отчетов. Пересмотренный МСФО (IFRS) 8 повлиял на представление информации об операционных сегментах, но не оказал влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.

МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам», пересмотренный в марте 2007 года. Основное изменение исключает возможность отнесения на расходы затрат по займам, относящимся к активам, требующим существенного времени для их подготовки к использованию или продаже. Следовательно, требуется капитализировать такие затраты по займам в стоимости актива. Измененный стандарт применяется к будущим затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, для которых датой начала капитализации будет 1 января 2009 или позднее. Прочие затраты по займам признаются в качестве расхода с использованием метода эффективной ставки процента. Пересмотренный МСФО (IAS) 23, не оказал влияния на настоящую финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», пересмотренный в сентябре 2007 года. Основное изменение в МСФО (IAS) 1 - замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с владельцами, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Альтернативно, компаниям разрешено представлять два отчета: отдельно отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению бухгалтерского баланса (отчета о финансовом состоянии) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал влияние на представление финансовой отчетности, но не оказал влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.

Изменения Международных Стандартов Финансовой Отчетности (опубликованы в мае 2009 года). В 2008 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение об осуществлении проекта, целью которого являлось внесение необходимых, но не срочных поправок в МСФО на ежегодной основе. Поправки состоят из совокупности изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в различных стандартах. Изменения по существу относятся к следующим областям: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств по операционной деятельности; разъяснение определения «сокращение» в соответствии с

МСФО (IAS) 19; учет государственных кредитов, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия «затрат по займам» в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних предприятий, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия «справедливая стоимость», изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства, в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 представляют собой лишь изменения терминологии и редакционные изменения, которые, по мнению Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет, либо вообще не оказывают влияния. Изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Финансовые инструменты с опционом на продажу и обязательства, возникающие при ликвидации - МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 с поправками. Изменения предусматривают, чтобы некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению «финансовые обязательства», должны быть классифицированы как капитал. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия получения и аннулирования выплат». В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия надления правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов». IFRIC 13 уточняет, что при продаже товаров и услуг с поощрительными бонусами, операция по продаже является многокомпонентной и выручка, полученная от покупателей, распределяется по компонентам операции по продаже с учетом справедливой стоимости каждого из них. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости». Интерпретация касается учета доходов и связанных с ними расходов компаний, которые занимаются строительством объектов недвижимости напрямую или через субподрядчиков, и представляет руководство для определения соответствует ли соглашение на строительство объектов недвижимости стандартам МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Также интерпретация представляет критерии для определения, когда компаниям следует признавать выручку от таких операций. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

Стоимость инвестиций в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании - изменения в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (выпущены в мае 2008 года). Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние компании, ассоциированные и совместно контролируемые компании по справедливой стоимости, либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися ранее стандартами финансовой отчетности в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, а не в качестве возмещения финансовых вложений. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

Усовершенствования к раскрытию информации о финансовых инструментах - Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» (выпущены в марте 2009 года). Данная поправка предусматривает раскрытие более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытия информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Усовершенствованные раскрытия включены в состав данной финансовой отчетности.

Производные инструменты - Поправка к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (выпущена в марте 2009 года). Поправка разъясняет, что встроенные финансовые инструменты, не отраженные как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, должны оцениваться и учитываться отдельно. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность». Данная интерпретация объясняет, в каких случаях применим учет по методу хеджирования для валютных рисков и подтверждает, что метод хеджирования не применим в отношении операций по переводу из функциональной валюты в валюту презентации. Интерпретация позволяет применять инструменты хеджирования компанией или компаниями, входящими в Группу, за исключением случаев, когда данная зарубежная деятельность сама является предметом хеджирования. Интерпретация также объясняет, как рассчитывается эффект от выбытия захеджированной зарубежной деятельности с учетом перевода эффекта от конвертации валюты из капитала в отчет о прибылях и убытках. Подотчетные компании начнут применять МСФО (IAS) 39 в дальнейшем с отменой метода хеджирования с того момента, когда инструменты хеджирования перестанут отвечать критериям метода хеджирования в соответствии с толкованием IFRIC 16. *Интерпретация IFRIC 16* не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

Перечисленные далее новые Стандарты и Интерпретации, опубликованные и обязательные к применению с 1 января 2010 года и после этой даты, не были досрочно приняты Группой:

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года, или после этой даты). Интерпретация определяет порядок учёта дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются время и способ признания неденежных дивидендов, а также то, что разница, возникающая между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределённых чистых активов, признается в отчете о прибылях и убытках. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 не повлияет на деятельность Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы в качестве дивидендов собственникам.

Интерпретация IFRIC 18 «Активы, полученные от покупателей» (применимы к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация касается вопросов отражения в учёте активов, полученных предприятиями от своих покупателей, а именно, условия при которых актив отвечает критериям отнесения его к этой категории, признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга в обмен на переданный актив); признание выручки и отражение в учете денежных средств, полученных от покупателей. Ожидается, что интерпретация КИМФО (IFRIC) 18 не повлияет на финансовую отчетность Группы.

Классификация выпуска прав - Дополнение к МСФО (IAS) 32, (выпущено 8 октября 2009 года, действует с годовых периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 года). Дополнение допускает исключение для определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте от классификации в качестве производных финансовых инструментов.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. Группа не ожидает, что изменения стандарта окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2009 года, применяется к объединениям компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвилла. Гудвилл будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенными чистыми активами. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвилл. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвилла. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применим к Компании, так как сделки по объединению бизнеса не ожидаются.

Изменения стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Допустимые объекты хеджирования (ретроспективно применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Поправка уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Данное изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не применяет учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (изменения приняты в декабре 2009 года вступают в силу в отношении первого применения МСФО для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Переработанный МСФО (IFRS) 1 сохранил содержание прежней версии, но имеет измененную структуру с целью лучшего понимания пользователями отчетности и для лучшего усвоения будущих изменений. Компания сделала вывод, что переработанный стандарт не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

Групповые сделки с выплатами на основе акций, расчет по которым производится денежными средствами - дополнения к МСФО 2, Выплаты на основе акций (действует для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 года). Дополнения обеспечивают четкую основу для классификации выплат на основе акций в консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Дополнения включают в стандарт инструкции, содержащиеся в КТМСФО 8 и КТМСФО 11, которые изымаются. Также дополняются инструкции данные в КТМСФО 11 по учету планов, которые ранее не были рассмотрены в толковании. Дополнения также уточняют терминологию, приведенную в Приложении к стандарту. Группа не ожидает, что дополнения будут иметь существенное влияние на отчетность.

Дополнительные исключения при первом применении - дополнения к МСФО 1, Первое применение МСФО (действует для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 года). Поправки освобождают компании, использующие метод полных затрат от ретроспективного применения МСФО для нефтяных и газовых активов, а также освобождаются компании с действующими договорами лизинга от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с IFRIC 4 «Определение наличия в договоре условий аренды», когда применение национальных стандартов бухгалтерского учета приводит к аналогичным результатам. Дополнения не будут иметь никакого влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки включают ряд существенных изменений и пояснений следующих стандартов и интерпретаций: пояснение того факта, что вклады компаний в операции по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность; требование отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевых инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до укрупнения; внесение пояснений к МСФО (IAS) 38 в отношении оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения компаний; внесение поправок к МСФО (IAS) 39 в целях (i) включения в область его применения опционных контрактов, которые могут привести к объединению компаний, (ii) уточнения периода переклассификации прибыли и убытков по инструментам хеджирования потоков денежных средств со счетов капитала на счета прибылей и убытков, а также (iii) пояснения того факта, что возможность предоплаты непосредственно связана с основным договором, если при исполнении заемщик компенсирует экономические убытки кредитора; внесение поправок к IFRIC 9 для пояснения того факта, что встроенные производные финансовые инструменты по контрактам, полученным в ходе операций по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования. Согласно ожиданиям Группы, поправки не окажут существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 24, Раскрытие информации о связанных сторонах, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты. МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 года, в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний. Руководство Группы в настоящий момент оценивает влияние поправки на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9, Финансовые инструменты, часть 1: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в две основные категории по отношению к их оценке: впоследствии учитываемые по справедливой стоимости или впоследствии учитываемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели Общества по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.
- Финансовый инструмент в последствии учитывается по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (а) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами в последствии учитываются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием результатов в отчете о прибылях и убытках. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные 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 инструмента отдельно. Дивиденды признаются в отчете о прибылях и убытках если они представляют собой доход от инвестиций.
- МСФО (IFRS) 9 обязателен к применению с 1 января 2013 года, но также разрешено и раннее применение.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущена в ноябре 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты, ранее применение допускается). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу полного или частичного погашения долга посредством выпуска собственных долевыми инструментами кредиторам. В соответствии с Интерпретацией: а) долевыми инструментами, выпущенные кредиторам являются частью оплаты задолженности по финансовому обязательству; б) долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Если справедливую стоимость невозможно достоверно оценить, оценка долевыми инструментами должна отражать справедливую стоимость погашенного финансового обязательства; в) разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и первоначальной стоимостью выпущенного долевого инструмента признается в составе прибылей и убытков.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Примечание 6. Связанные стороны

Определение понятия «связанные стороны» дается в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны являются связанными в том случае, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать, оказывать существенное влияние или осуществлять совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и производственных решений. При выявлении связанных сторон первостепенное внимание уделяется экономической сущности их взаимоотношений, а не их юридической форме.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих значительное влияние на компанию, ключевой управленческий персонал, дочерние и зависимые предприятия, а также предприятия, которые контролируются государством.

В течение 2008 года РАО ЕЭС прекратило существовать в качестве связанной стороны в отношении ОАО ТГК-1 после его реорганизации (см. Примечание 1). С 23 июня 2008 года единственным крупнейшим акционером Общества является Группа Газпром, владеющая 51,79% и 28,66% голосующих акций на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 соответственно.

На 31 декабря 2009 года Правительство Российской Федерации являлось конечным контролирующим бенефициаром Группы, так же Группа находилась под существенным влиянием со стороны государства по состоянию на 31 декабря 2008 года. В соответствии с МСФО (IAS) 24 все транзакции с прочими предприятиями, контролируруемыми государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Далее раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, а также о существенных сальдо по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Группа Газпром и его дочерние компании

Операции с ОАО «Газпром» и дочерними компаниями были следующими:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г |
|-------------------------|--|--|
| Продажа электроэнергии | 2 588 901 | 790 042 |
| Продажа векселей | 1 315 821 | - |
| Покупка топлива | (12 980 539) | (12 675 224) |
| Покупка векселей | (1 238 790) | - |
| Расходы в виде процента | (73) | - |
| Доход в виде процента | 36 040 | 4 013 |
| Итого расходов | (10 278 640) | (11 881 169) |

Сальдо расчетов с дочерними компаниями Группы Газпром на конец периода было следующим:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 1 032 359 | 991 630 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 172 477 | 1 364 475 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7 095 | 66 762 |
| Прочие внеоборотные активы | - | 11 070 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (251 024) | (39 506) |

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на природный газ и тепловую энергию основаны на тарифах, установленных ФСТ, цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Общество получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируруемыми государством:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г |
|--|--|--|
| Выручка | | |
| Реализация тепловой энергии | 7 462 484 | 9 224 411 |
| Реализация электрической энергии | 14 327 896 | 11 401 301 |
| Прочая реализация | 121 162 | 140 810 |
| Итого выручка | 21 911 542 | 20 766 522 |
| Расходы | | |
| Расходы по использованию воды | (1 697 270) | (1 681 541) |
| Покупка электрической энергии | (4 046 774) | (2 399 565) |
| Передача тепловой энергии | (1 347 188) | (1 134 582) |
| Расходы по выплате процентов | (252 718) | (28 027) |
| Услуги по обеспечению безопасности | (338 004) | (264 818) |
| Операционная аренда | (343 272) | (219 181) |
| Транспортные расходы | (12 414) | (13 346) |
| Доход в виде процента | 23 709 | 242 005 |
| Субсидии | - | 331 387 |
| Основные средства, полученные в качестве компенсации | 1 376 517 | - |
| Прочие операционные расходы | (738 972) | (578 056) |
| Итого расходы | (7 376 386) | 5 745 724 |

В 2009 году Группа заключила компенсационный договор с Комитетом по благоустройству и дорожному хозяйству в отношении возмещения вреда, причиненному ТГК-1 в результате повреждения теплосетей в ходе производимых Комитетом работ по ремонту городских дорог. В связи с этим в 2009 году Группа получила и отразила поступление основных средств и соответствующего дохода в прибылях и убытках на общую сумму 1 376 517 тыс. рублей (см. Примечание 22).

В 2008 году Группа получила и отразила в о прибылях и убытках правительственные субсидии в размере 331 387 тыс. рублей с целью компенсации убытков, вызванных повышением цен на топливо на Мурманской ТЭЦ.

Группа не имеет непогашенных обязательств по правительственным субсидиям на 31 декабря 2009 и 2008 года.

Группа имела следующие существенные сальдо по расчетам с предприятиями, контролируемыми государством:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 25 504 | 46 945 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 1 879 262 | 2 884 608 |
| Заемные средства | 3 220 057 | 1 758 947 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 985 008 | 889 150 |

Прочие операции со связанными сторонами

Группа имела следующие существенные операции и сальдо расчетов с компанией-акционером «Fortum Power and Heat Oy»:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---|--|--|
| Реализация электрической энергии | 678 893 | 243 805 |
| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 61 067 | 49 115 |

(в тысячах российских рублей)

Операции и остатки с пенсионным фондом «Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики» раскрыты в Примечании 17.

Сделки с членами Совета директоров и высшим руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 105 857 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 126 521 тыс. рублей). Вся сумма вознаграждений соответствует определению краткосрочных вознаграждений работникам, данному в МСФО №19 «Вознаграждения работникам».

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 7. Основные средства

| Первоначальная стоимость | Производствен- ные здания | Гидротехни- ческие сооружения | Генерирую- щие мощности | Тепловые сети | Незавершенное строительство | Прочее | Всего |
|--|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Сальдо на 31 декабря 2008 года | 14 805 875 | 16 550 921 | 13 685 741 | 27 558 799 | 26 779 896 | 16 440 714 | 115 821 946 |
| Реклассификация | - | - | (1 748) | - | - | 1 748 | - |
| Сальдо на 31 декабря 2008 года после реклассификации | 14 805 875 | 16 550 921 | 13 683 993 | 27 558 799 | 26 779 896 | 16 442 462 | 115 821 946 |
| Поступления | 1 201 | - | 39 960 | - | 18 255 133 | 97 805 | 18 394 099 |
| Внутреннее перемещение | 235 435 | 81 938 | 5 348 910 | 3 137 096 | (10 251 949) | 1 448 570 | - |
| Выбытие | (13 531) | (17) | (1 588) | (425 904) | (55 795) | (55 706) | (552 541) |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года | 15 028 980 | 16 632 842 | 19 071 275 | 30 269 991 | 34 727 285 | 17 933 131 | 133 663 504 |
| Накопленный износ (включая обесценение) | | | | | | | |
| Сальдо на 31 декабря 2008 | (5 775 671) | (6 030 927) | (8 087 294) | (20 155 406) | - | (11 682 209) | (51 731 507) |
| Реклассификация | 306 985 | (8 295) | (259 566) | (34 845) | - | (4 279) | - |
| Сальдо на 31 декабря 2008 после реклассификации | (5 468 686) | (6 039 222) | (8 346 860) | (20 190 251) | - | (11 686 488) | (51 731 507) |
| Поступления | (574 470) | (512 303) | (524 107) | (635 360) | - | (544 450) | (2 790 690) |
| Выбытие | 6 858 | 17 | 1 235 | 337 858 | - | 42 450 | 388 418 |
| Восстановление убытка от обесценения за период | (220 877) | - | (64 425) | (270 224) | (56 439) | (110 102) | (722 067) |
| Начисление убытка от обесценения за период | 1 467 269 | 51 871 | 1 535 945 | 1 794 939 | - | 1 304 956 | 6 154 980 |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2009 года | (4 789 906) | (6 499 637) | (7 398 212) | (18 963 038) | (56 439) | (10 993 634) | (48 700 866) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года | 9 030 204 | 10 519 994 | 5 598 447 | 7 403 393 | 26 779 896 | 4 758 505 | 64 090 439 |
| Реклассификация (Примечание 2) | 306 985 | (8 295) | (261 314) | (34 845) | - | (2 531) | - |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года, включая реклассификацию | 9 337 189 | 10 511 699 | 5 337 133 | 7 368 548 | 26 779 896 | 4 755 974 | 64 090 439 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года | 10 239 074 | 10 133 205 | 11 673 063 | 11 306 953 | 34 670 846 | 6 939 497 | 84 962 638 |

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
 являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| Первоначальная стоимость | Производствен- ные здания | Гидротехничес- кие сооружения | Генерирующие мощности | Тепловые сети | Незавершенное строительство | Прочее | Всего |
|--|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Сальдо на 31 декабря 2007 года | 14 525 011 | 16 434 963 | 11 982 406 | 25 445 937 | 10 946 172 | 14 998 352 | 94 332 841 |
| Поступления | 13 811 | 219 | 373 855 | - | 20 799 660 | 503 871 | 21 691 416 |
| Внутреннее перемещение | 288 440 | 116 544 | 1 447 245 | 2 112 862 | (4 951 171) | 986 080 | - |
| Выбытие | (21 387) | (805) | (117 765) | - | (14 765) | (47 589) | (202 311) |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года | 14 805 875 | 16 550 921 | 13 685 741 | 27 558 799 | 26 779 896 | 16 440 714 | 115 821 946 |
| Накопленный износ (включая экономическое обесценение) | | | | | | | |
| Накопленный износ (включая обесценение) | (5 855 371) | (5 536 616) | (7 855 788) | (19 390 758) | - | (11 654 775) | (50 293 308) |
| Поступления | (467 212) | (510 980) | (764 856) | (540 007) | - | (467 372) | (2 750 427) |
| Выбытие | 11 786 | 672 | 84 556 | - | - | 35 766 | 132 780 |
| Восстановление убытка от обесценения за период. | 548 982 | 15 997 | 451 321 | 31 184 | - | 409 198 | 1 456 682 |
| Начисление убытка от обесценения за период. | (13 856) | - | (2 527) | (255 825) | - | (5 026) | (277 234) |
| Конечное сальдо на 31 декабря 2008 года | (5 775 671) | (6 030 927) | (8 087 294) | (20 155 406) | - | (11 682 209) | (51 731 507) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 8 669 640 | 10 898 347 | 4 126 618 | 6 055 179 | 10 946 172 | 3 343 577 | 44 039 533 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года | 9 030 204 | 10 519 994 | 5 598 447 | 7 403 393 | 26 779 896 | 4 758 505 | 64 090 439 |

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
 являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят строящиеся генерирующие станции.

В состав прочих основных средств включено оборудование по передаче электроэнергии, автомобили, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее оборудование.

Общая сумма авансов под капитальное строительство без учета НДС, отраженная в составе основных средств 31 декабря 2009 года, составляет 5 582 257 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 11 615 356 тыс. рублей). НДС, относящийся к авансам, выданным под капитальное строительство отражен в составе прочих долгосрочных активов (Примечание 10).

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2009 года с остаточной стоимостью 1 376 522 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 309 029 тыс. рублей) были переданы в качестве залога по договорам займов (см. Примечание 16). Увеличение залоговой стоимости имущества связано с проведенной модернизацией на общую сумму 1 099 145 тыс. рублей.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 13% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составляет 1 161 433 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 67 680 тыс. рублей).

Обесценение

Как указано в Примечании 3, Руководство определило возмещаемую стоимость основных средств на 31 декабря 2009 года. Стоимость использования была оценена путем дисконтирования ожидаемых потоков по семи производственным единицам, генерирующим денежные средства. Существенные допущения, использованные Руководством при оценке обесценения, указаны ниже.

Руководство приняло во внимание положительные тенденции на российском рынке электроэнергии (см. Примечание 1) и произвело переоценку восстанавливаемой суммы основных средств Группы на 31 декабря 2009 года. Таким образом, Руководство полагает, что резерв под обесценение основных средств, ранее созданный Группой в отношении активов, генерирующих электро- и теплоэнергию, должен быть частично восстановлен по состоянию на 31 декабря 2009 года. По оценкам Руководства, восстанавливаемая сумма составляет 6 154 980 тыс. рублей. Оценки тарифов на будущие периоды, использованные Руководством для прогнозирования потоков денежных средств, основывались на документах «Сценарные условия развития электроэнергетики Российской Федерации на период до 2030 года», и «Сценарные условия функционирования экономики Российской Федерации, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2009 год и плановый период 2010 и 2012 годов», утвержденном Министерством экономического развития РФ. Увеличение прогнозных тарифов привело к значительному положительному влиянию на будущие денежные потоки, прежде всего по ТЭЦ Невского филиала и Тепловой сети Невского филиала, в отношении которых прогнозируемый рост тарифов превышает рост затрат на топливо. В связи с этим резерв под обесценение был восстановлен в отношении ТЭЦ Невского филиала и Теплосетей Невского филиала в размере 4 294 989 тыс. рублей и 1 859 991 тыс. рублей соответственно. В то же время руководство признало убыток от обесценения основных средств Мурманской ТЭЦ в размере 722 067 тыс. рублей.

Руководство применило следующие основные допущения при оценке справедливой стоимости основных средств и определении уровня обесценения на 31 декабря 2009 года:

- Средние сроки оставшегося полезного использования основных средств оценивались Руководством для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, на основе отчета консорциума независимых оценщиков по состоянию на 31 декабря 2006 года с учетом последней инвестиционной программы Группы и составили:

| Наименование единицы, генерирующей денежные потоки | Средний оставшийся срок полезного использования, годы |
|--|---|
| Кольский филиал (ГЭС) | 21 |
| Карельский филиал (ГЭС) | 16 |
| Апатитская ТЭЦ | 5 |
| ГЭС Невского филиала | 21 |
| ТЭЦ Невского филиала | 13 |
| Тепловая сеть Невского филиала | 15 |
| Мурманская ТЭЦ | 10 |

- рост тарифов на электрическую энергию в 2010 году составил 4%; в среднем, последующий рост тарифов оценивается Руководством в размере 11%-15% в 2011-2012 годы и 1%-13% начиная с 2013 года;
- увеличение средней отпускной цены на тепловую энергию в 2010 году по всем единицам Группы, генерирующим денежные потоки, за исключением Мурманской ТЭЦ, составляет 8%; по оценкам руководства можно ожидать дальнейшего роста средней отпускной цены на тепловую энергию на 11%-14% в 2011-2012 годы и на 1%-13% в 2013 году и в последующий период. Ожидается, что средняя отпускная цена на тепловую энергию, производимую Мурманской ТЭЦ, будет расти на 13% в 2010-2012 годы.
- по оценкам руководства ожидаемый ежегодный рост цен на топливо составит в среднем 9-10% по углю на Апатитской ТЭЦ и 12-13% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2010-2012 годы; 1-13% по углю на Апатитской ТЭЦ и 1-13% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2013 году и в последующий период;
- увеличение тарифа на транспортировку для теплосетей Невского филиала оценивается пропорционально росту тарифа на тепло;
- оценка затрат на ремонт и техническое обслуживание тепловых сетей Невского филиала производилась путем умножения затрат на ремонт 1 км теплосетей (составляющих 41 890 тыс. рублей) применительно к 11 км длины теплосетей, подлежащих ремонту на ежегодной основе.
- дисконтирование будущих денежных потоков от операционной деятельности по всем генерирующим денежные потоки единицам Группы проводилось на основе средневзвешенной стоимости капитала равной 14,07%.

По мнению Руководства, существующий резерв под обесценение является наиболее точной оценкой, учитывающей всю совокупность текущих экономических условий, влияющих на Группу.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство также приняло во внимание недавние изменения в деятельности российского рынка электроэнергии и провело переоценку возмещаемой суммы основных средств Группы на 31 декабря 2008 года. По оценкам руководства, восстанавливаемая сумма составила 1 456 683 тыс. рублей. Оценки тарифов на будущие периоды, использованные руководством для прогнозирования потоков денежных средств, основывались на документе «Сценарные условия функционирования экономики Российской Федерации, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2009 г. и плановый период 2010 и 2011 гг.», утвержденном Министерством экономического развития РФ в мае 2008 года. Убыток от обесценения по ТЭЦ Невского филиала и Апатитской ТЭЦ был восстановлен в сумме 1 456 683 тыс. рублей. В то же время руководство признало убыток от обесценения основных средства Теплосети Невского филиала в размере 277 234 тыс. рублей.

Руководство применило следующие основные допущения при оценке справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2008 года и определении уровня обесценения на 31 декабря 2008 года:

- Средние сроки оставшегося полезного использования основных средств оценивались Руководством для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, на основе отчета консорциума независимых оценщиков по состоянию на 31 декабря 2006 года с учетом последней инвестиционной программы Группы и составили:

| Наименование единицы, генерирующей денежные потоки | Средний оставшийся срок полезного использования, годы |
|--|---|
| Кольский филиал (ГЭС) | 20 |
| Карельский филиал (ГЭС) | 10 |
| Апатитская ТЭЦ | 5 |
| ГЭС Невского филиала | 20 |
| ТЭЦ Невского филиала | 13 |
| Тепловая сеть Невского филиала | 15 |
| Мурманская ТЭЦ | 9 |

- рост тарифов на электрическую энергию в 2009 году составил 21%; в среднем, последующий рост тарифов оценивается Руководством в размере 21%-31% в год в 2010-2011 годы и 3%-11% начиная с 2012 года; рост тарифов на электрическую энергию, производимой Мурманской ТЭЦ в 2010 году составляет 13%; по оценкам руководства можно ожидать дальнейшего роста средней отпускной цены на электрическую энергию на 14%-17% в 2010-2011 годы и на 3%-5% в 2012 году и в последующий период;
- увеличение средней отпускной цены на тепловую энергию в 2009 году по всем единицам Группы, генерирующим денежные потоки, за исключением Мурманской ТЭЦ, составляет 20%; по оценкам руководства можно ожидать дальнейшего роста средней отпускной цены на тепловую энергию на 23%-24% в 2010-2011 годы и на 4%-8% в 2012 году и в последующий период. Ожидается, что средняя отпускная цена на тепловую энергию, производимую Мурманской ТЭЦ, будет расти на 18% в 2010-2011 годы и на 2%-6%, начиная с 2012 года;
- по оценкам Руководства, ожидаемый ежегодный рост цен на топливо составит в среднем 13% по углю на Апатитской ТЭЦ и 24% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2009-2011 годы; 7% по углю на Апатитской ТЭЦ и 8% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2012 году и в последующий период;
- увеличение цены на мазут на Мурманской ТЭЦ составляет 1% в 2009 году; дальнейшее увеличение цены на мазут оценивается Руководством в размере 20% в 2010 году и 3%-5%, начиная с 2012 года;
- объемы производства электрической и тепловой энергии для единиц, генерирующих денежные потоки, были оценены Руководством следующим образом: увеличение объема производства электрической энергии в Карельском филиале на 16%, снижение на 2%-5% объемов производства электрической энергии на ГЭС и ТЭЦ Невского филиала, объемов производства тепловой энергии в Карельском филиале и Апатитской ТЭЦ в 2009 году; увеличение на 3%-9% объемов производства электрической энергии в Карельском филиале, объемов производства тепловой энергии на Апатитской ТЭЦ и в Карельском филиале и снижение объемов производства электрической энергии на 7%-14% на ГЭС Невского филиала в 2010-2011 годы; в 2012 году и в последующем периоде руководство ожидает, что объемы производства электрической энергии в Кольском филиале и тепловой энергии в Карельском филиале останутся на прежнем уровне, снизятся на 2%-11% объемы производства электрической энергии на ГЭС Невского филиала и в целом увеличатся на 1%-2% в остальных единицах, генерирующих денежные потоки, исключая Апатитскую ТЭЦ. По оценкам руководства на Апатитской ТЭЦ объемы производства электрической энергии увеличатся на 67%, а объемы производства тепловой энергии - на 61% в 2012 году.
- увеличение тарифов на транспортировку тепла для единицы Тепловая сеть Невского филиала соответствует уровню инфляции;

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

- оценка затрат на ремонт и техническое обслуживание тепловых сетей Невского филиала производилась путем умножения затрат на ремонт 1 км теплосетей (составляющих 57 222 тыс. рублей) на длину теплотрасс, нуждающихся в ежегодном ремонте.
- дисконтирование будущих денежных потоков от операционной деятельности по всем генерирующим денежные потоки единицам Группы проводилось на основе средневзвешенной стоимости капитала равной 15,63%.

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды и составляет:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| До года | 94 988 | 66 577 |
| От года до пяти лет | 355 150 | 323 821 |
| Более пяти лет | 2 098 952 | 1 563 682 |
| Итого операционная аренда | 2 549 090 | 1 954 080 |

Примечание 8. Долгосрочные финансовые вложения Долгосрочные финансовые вложения

| | % доля | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: | | | |
| ОАО «Интер РАО ЕЭС» | 0,45% | - | 64 507 |
| ОАО «РусГидро» | 0,02% | - | 27 182 |
| Прочие вложения | | | |
| Инвестиции в ОАО «Хибинская тепловая компания» | 50,00% | 20 000 | 20 000 |
| Прочие | | 10 | 160 |
| Итого инвестиции | | 20 010 | 111 849 |

В декабре 2009 года Группа продала акции ОАО «РусГидро» и часть акций ОАО «Интер РАО ЕЭС» на биржевых торгах. Выручка от продажи акций составила 52 247 и 43 749 тыс. рублей.

В результате данной операции ранее признанный резерв обесценения в отношении вышеуказанных акций был восстановлен в размере 80 957 тыс. рублей. Финансовый результат от реализации в размере 18 128 тыс. рублей был отражен в составе прочих доходов и расходов (см. Примечание 22).

Оставшаяся часть акций ОАО «Интер РАО ЕЭС» была продана в феврале 2010 года на общую сумму 456 477 тыс. рублей (см. Примечание 29). Данные акции были перенесены в состав краткосрочных финансовых вложений по состоянию на 31 Декабря 2009 года (см. Примечание 12).

По состоянию на 1 мая 2008 года ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» было реорганизовано в форме слияния с ОАО «Интер РАО ЕЭС» путем конвертации акций ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» в дополнительные обыкновенные акции ОАО «Интер РАО ЕЭС». После этого ОАО «Северо-Западная ТЭЦ» прекратило свое существование. Инвестиции в ОАО «Интер РАО ЕЭС» отражены в консолидированной отчетности Группы на 31 декабря 2008 года как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Акции ОАО «Интер РАО ЕЭС» котируются на открытом рынке и их справедливая стоимость определена как текущая рыночная стоимость на 31 декабря 2008 года.

Также, на 1 июля 2008 года Группа завершила присоединение ТГК-1 Холдинг, которое выделилось из РАО ЕЭС в новую независимую компанию (см. Примечание 1). В результате присоединения ТГК-1 Холдинг Обществу перешли активы ОАО «РусГидро», классифицируемые как инвестиции имеющиеся в наличии для продажи.

Примечание 9. Налог на прибыль

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|--|---|---|
| Текущий налог на прибыль | (579 588) | (157 804) |
| Расходы по отложенному налогу на прибыль | (1 701 813) | (443 020) |
| Эффект от изменений налоговой ставки | - | 479 218 |
| Расходы по налогу на прибыль | (2 281 401) | (121 606) |

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года, налогооблагаемая прибыль обществ Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 24%. Ставка налога на прибыль в размере 20%, применение которой начинается с 1 января 2009 года, была определена Правительством РФ в ноябре 2008 года. Эффект от изменения процентной ставки в размере 479 218 тыс. рублей был отражен в финансовой отчетности за 2008 год.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны по ставке 20% на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Ниже приведены планируемая и фактическая суммы налога на прибыль:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|--|---|---|
| Прибыль до налогообложения | 10 631 677 | 1 137 698 |
| Теоретический налог на прибыль по ставке 20% | (2 126 335) | (273 048) |
| Налоговый эффект от рисков, не принимаемых к учету для целей налога на прибыль | (155 066) | (327 776) |
| Эффект от изменений налоговой ставки | - | 479 218 |
| Расходы по налогу на прибыль | (2 281 401) | (121 606) |

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств, рассчитанной для целей составления финансовой отчетности, с одной стороны, и налоговой базы этих активов и обязательств, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20% на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года, которая предположительно будет действовать на момент реализации активов и погашения обязательств.

В связи с существующей структурой Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы не могут зачитываться против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемых прибылей, если они относятся к разным предприятиям, консолидируемым при составлении данной финансовой отчетности. Таким образом, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного убытка. Соответственно, отложенные налоговые активы и обязательства показываются свернуто, если они относятся к одному предприятию-налогоплательщику.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| Отложенные налоговые обязательства: | 31 декабря 2009 г. | Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках | Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном доходе | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--|--|--------------------|
| Основные средства | (4 598 405) | (1 797 356) | - | (2 801 049) |
| Финансовые вложения | (39 344) | 50 100 | (40 363) | (49 081) |
| Дебиторская задолженность | (168 065) | 31 537 | - | (199 602) |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 172 798 | (17 555) | - | 190 353 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 1 727 | (90 776) | - | 92 503 |
| Долгосрочные займы | (44 313) | (44 313) | - | - |
| Прочие | 14 405 | (3 531) | - | 17 936 |
| Итого отложенные активы по налогу на прибыль | (4 661 287) | (1 871 984) | (40 363) | (2 748 940) |

| Отложенные налоговые обязательства: | 31 декабря 2008 г. | Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках | Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном доходе | Эффект от изменения ставки налога на прибыль | 31 декабря 2007г. |
|--|--------------------|--|--|--|--------------------|
| Основные средства | (2 801 049) | (534 817) | - | 560 209 | (2 826 441) |
| Финансовые вложения | (49 081) | (1 267) | (29 545) | 9 816 | (28 085) |
| Дебиторская задолженность | (199 602) | (121 386) | - | 39 921 | (118 137) |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 190 353 | 74 055 | - | (38 071) | 154 369 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 92 503 | (37 669) | - | (18 501) | 148 673 |
| Прочее | 17 936 | (44 390) | - | (3 587) | 65 913 |
| Итого отложенные налоговые обязательства | (2 748 940) | (665 474) | (29 545) | 549 787 | (2 603 708) |

| Отложенные активы по налогу на прибыль | 31 декабря 2009 г. | Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--|--------------------|
| Основные средства | 133 621 | 143 719 | (10 098) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 310 808 | 12 064 | 298 744 |
| Дебиторская задолженность | 62 553 | 14 996 | 47 557 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 13 832 | 903 | 12 929 |
| Прочее | 2 204 | (1 511) | 3 715 |
| Итого отложенные активы по налогу на прибыль | 523 018 | 170 171 | 352 847 |

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| Отложенные активы по налогу на прибыль | 31 декабря 2008 г. | Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках | Эффект от изменения ставки налога на прибыль | 31 декабря 2007 г. |
|--|--------------------|--|--|--------------------|
| Основные средства | (10 098) | 4 595 | 2 019 | (16 712) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 298 744 | 136 346 | (59 749) | 222 147 |
| Дебиторская задолженность | 47 557 | 52 853 | (9 511) | 4 215 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 12 929 | 29 084 | (2 586) | (13 569) |
| Прочее | 3 715 | (424) | (742) | 4 881 |
| Итого отложенные активы по налогу на прибыль | 352 847 | 222 454 | (70 569) | 200 962 |

Налог на прибыль, относимый к компонентам прочих доходов и расходов указан ниже:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 | | | За год, закончившийся 31 декабря 2008 | | |
|---|---------------------------------------|-----------------|---------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | До налога | Налог | После налога | До налога | Налог | После налога |
| Инвестиции, предназначенные для продажи | 201 815 | (40 363) | 161 452 | 123 105 | (29 545) | 93 560 |
| Курсовые разницы, нет | (64 281) | - | (64 281) | (164 373) | - | (164 373) |
| Итого прочие доходы и расходы | 137 534 | (40 363) | 97 171 | (41 268) | (29 545) | (70 813) |

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность (беспроцентная) | 472 203 | 387 255 |
| Простые векселя | 10 083 | 19 591 |
| Итого финансовая дебиторская задолженность | 482 286 | 406 846 |
| Налог на добавленную стоимость в предоплате по капитальному строительству | 155 555 | 934 752 |
| Итого прочие внеоборотные активы | 637 841 | 1 341 598 |

Долгосрочная дебиторская задолженность и выданные займы отражены по амортизированной стоимости. Убыток от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности включен в Финансовые расходы. Величина дисконта на 31 декабря 2009 года составила 22 072 тыс. руб. (на 31 декабря 2008: 113 914 тыс. руб.).

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Банковские векселя, сроком менее трех месяцев | 61 400 | - |
| Краткосрочные банковские вклады в рублях (эффективная ставка 7.25%) | - | 796 000 |
| Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях (эффективная ставка 0%) | 275 417 | 963 572 |
| Валютные банковские счета (преимущественно в Евро) | 242 757 | 299 046 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 579 574 | 2 058 618 |

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 12. Краткосрочные инвестиции

| | Валюта | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Акции ОАО «Интер РАО ЕЭС» | рубли | 445 881 | - |
| КИТ Финанс (векселя) | рубли | 95 985 | - |
| ЗАО «Энергоинвест» (заем выданный) | рубли | 45 273 | - |
| ОАО «АБ Россия» (депозит) | евро | - | 248 648 |
| ЗАО «Газэнергопромбанк» (векселя) | рубли | 7 095 | 66 762 |
| ОАО «Балтинвестбанк» (векселя) | рубли | 1 461 | - |
| Итого краткосрочные инвестиции | | 595 695 | 315 410 |

По состоянию на 31 декабря 2009 года оставшаяся часть акций ОАО «Интер РАО ЕЭС» была перенесена в состав краткосрочных финансовых вложений (см. Примечание 8). В результате изменения справедливой стоимости вышеуказанных акций, ранее признанный убыток от обесценения был восстановлен на сумму 185 544 тыс. рублей (см. Примечание 22), сумма превышения справедливой стоимости над суммой ранее созданного резерва под обесценения в размере 201 815 тыс. рублей была отражена в составе прочих доходов по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, за вычетом резерва под обесценение в сумме 374 676 тыс. рублей (31 декабря 2008:248 840 тыс. рублей) | 5 371 666 | 4 294 528 |
| Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение в сумме 112 790 тыс. рублей (31 декабря 2008:40 200 тыс. рублей) | 39 792 | 671 494 |
| Итого дебиторская задолженность | 5 411 458 | 4 966 022 |
| НДС к возмещению | 3 656 693 | 2 612 928 |
| Авансы, выданные поставщикам | 939 330 | 664 483 |
| Прочие налоги к возмещению | 16 358 | 7 337 |
| Итого дебиторская задолженность и авансы выданные | 10 023 839 | 8 250 770 |

Примечание 14. Материалы

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Топливо | 1 360 013 | 1 664 511 |
| Запчасти | 415 575 | 489 269 |
| Сырье и прочие товарно-материальные запасы | 367 622 | 432 673 |
| Итого материалы | 2 143 210 | 2 586 453 |

Стоимость прочих товарно-материальных запасов показана за вычетом резерва под их обесценение в сумме 6 367 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 17 319 тыс. рублей).

Примечание 15. Капитал

Акционерный капитал

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (тыс.) | 3 854 341 417 | 3 854 341 417 |
| Номинальная стоимость (в рублях) | 0,01 | 0,01 |

Все выпущенные акции были полностью оплачены. За 2008 и 2009 год в акционерном капитале Группы происходили следующие изменения:

- В апреле 2008 года был проведен дополнительный выпуск 3 381 666 366 обыкновенных акций к общей сумме 33 816 тыс. рублей. Этот дополнительный выпуск обыкновенных акций и акции, приобретенные у миноритарных акционеров на сумму 20 558 тыс. Рублей (674 041 000 акций по цене 0,0305 рублей за акцию) были использованы для присоединения ТГК-1 Холдинг к Обществу путем конвертации обыкновенных и привилегированных акций ТГК-1 Холдинг в обыкновенные акции Общества, в соответствии со следующими условиями конвертации:
 - 0,0261552883800093 обыкновенных акций ТГК-1 Холдинг были конвертированы в обыкновенные акции Общества по номинальной стоимости 0,01 рублей за акцию;
 - 0.0285600440926069 привилегированных акций ТГК-1 Холдинг были конвертированы в обыкновенные акции Общества по номинальной стоимости 0,01 рублей за акцию.
- В результате присоединения ОАО «ТГК-1 Холдинг» Общество получило активы в размере 104 759 тыс. рублей. Разница между активами, полученными в результате присоединения и уставным капиталом, использованным в целях слияния, была отнесена на эмиссионный доход.
- В результате этой операции акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 38 543 414 тыс. рублей в количестве 3 854 341 416 571 обыкновенных акций по номинальной стоимости 0,01 рублей за акцию.

Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. В 2009 году чистая прибыль Общества, опубликованная в ежегодной отчетности, составила 3 366 287 тыс. рублей (в 2008 году: 231 321 тыс. рублей). Исходящий остаток накопленного убытка, включая прибыль текущего года, составил 11 813 204 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 15 500 197 тыс. рублей). При этом законодательство и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, открыты для неоднозначных интерпретаций. Соответственно, по мнению Руководства, в настоящей консолидированной финансовой отчетности нецелесообразно раскрывать сумму распределяемых резервов.

На Общем собрании акционеров 17 июня 2009 года было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2008 года.

(в тысячах российских рублей)

Примечание 16. Долгосрочные кредиты и займы

| | Валюта | Эффективная ставка процента | Срок погашения | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------|-----------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные облигации | Рубли | 16.99% | 2014 | 5 000 000 | - |
| Долгосрочные облигации | Рубли | 7.75% | 2014 | 921 939 | 1 143 503 |
| Северный Инвестиционный банк (СИБ) | Евро | EURIBOR + 3% | 2014 | 901 142 | 1 051 965 |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) | Евро | EURIBOR + 2.75% | 2010 | 173 551 | 497 294 |
| Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК) | Евро | EURIBOR + 2.00% | 2015 | 119 319 | 124 324 |
| ОАО «Транскредитбанк» | Рубли | 12.4% | 2012 | 2 700 000 | - |
| | | | | 9 815 951 | 2 817 086 |
| За вычетом: текущей части Северный Инвестиционный Банк (СИБ) | | | | (200 254) | (191 266) |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) | | | | (173 551) | (331 529) |
| Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК) | | | | (21 695) | (10 361) |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | | | | 9 420 451 | 2 283 930 |

7 июля 2009 года Группа разместила 5 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Ставка купона составляет 16,99%, срок погашения - в 2014 году, оферта - в 2011 году.

В марте 2007 года Группа разместила 4 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Ставка купона составляет 7,75%. Срок погашения - 2014 год. В результате оферты Группа не выкупила ни одной выпущенной облигации, поэтому общая сумма облигационного займа на 31 декабря 2009 года составила 1 143 503 тыс. рублей со ставкой купона 8.5% (см. Примечание 29). Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа (включая краткосрочную часть) была оценена Руководством на основе прогнозируемых будущих потоков денежных средств и рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам, используемым Группой на 31 декабря 2009 года. Сумма дисконта, отраженная в составе доходов и расходов за 2009 год, составила 221 564 тыс. рублей.

Соответствие условиям соглашений

В соответствии с договорами предоставления долгосрочных займов Группа обязана выполнять определенные финансовые и нефинансовые условия соглашений. Наиболее важными и значительными из них являются следующие:

- поддерживать определенные соотношения между прибылью до амортизации, процентов и налогов и финансовыми расходами, общей задолженности к капиталу, текущих активов к краткосрочным обязательствам;
- поддерживать ликвидность и отношение задолженности к активам.

В случае нарушения указанных выше условий, график платежей может быть изменен кредитором вплоть до немедленного погашения. Руководство полагает, что у Общества отсутствуют предпосылки к нарушению условий соглашений.

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

Следующие активы были заложены Обществом в качестве обеспечения по полученным долгосрочным займам:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Балансовая стоимость основных средств | 1 376 522 | 309 029 |
| Итого | 1 376 522 | 309 029 |

Увеличение балансовой стоимости заложенных в качестве обеспечения основных средств произошло в результате их модернизации на общую сумму 1 099 145 тыс. рублей.

Примечание 17. Пенсионные обязательства

Группа использует несколько пенсионных планов с установленными выплатами, а также с установленными взносами. Часть пенсионных планов реализуется с привлечением «Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики» (НПФЭ), являющегося отдельным юридическим лицом, а часть - без его привлечения. Пенсионные планы с установленными взносами являются несущественными для раскрытия.

Пенсионные планы с установленными выплатами через НПФЭ предусматривают ежемесячное перечисление сумм пенсий после выхода работника на пенсию. Годовой взнос производится Группой на солидарный счет в негосударственный пенсионный фонд. Сумма взноса определяется бюджетом ТГК-1 и считается достаточной для финансирования, по крайней мере, текущих пенсионных выплат. Взносы не могут быть признаны активами плана, так как ТГК-1 имеет возможность востребовать их, таким образом, план является нефондированным.

Пенсионные выплаты выплачиваются с солидарного счета с момента выхода участника плана на пенсию.

Дополнительно к программе негосударственного пенсионного обеспечения Группа предоставляет финансовую поддержку пенсионерам, которые уже выполнили свои обязательства перед Группой, и другие вознаграждения по окончании трудовой деятельности такие, как одновременно выплачиваемые суммы в момент увольнения, единовременную материальную помощь и прочие.

В нижеприведенных таблицах представлены данные об обязательствах пенсионного плана, его активах и актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Обязательства по пособиям, отраженные в бухгалтерском балансе:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами | 1 043 001 | 954 885 |
| Непризнанный чистый актуарный убыток | (114 770) | (95 301) |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг | (155 437) | (173 318) |
| Чистые пенсионные обязательства, отраженные в бухгалтерском балансе | 772 794 | 686 266 |

Расход по пособиям, отраженный в прибылях и убытках:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|------------------------------------|--|--|
| Стоимость текущих услуг | 47 729 | 53 850 |
| Расходы по процентам | 84 533 | 69 450 |
| Стоимость прошлых услуг | 17 881 | 17 881 |
| Актуарный убыток по обязательствам | 6 872 | (2 012) |
| Выходные пособия | 31 285 | - |
| Итого | 188 300 | 139 169 |

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Изменения в приведенной стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---|---|---|
| Пенсионные обязательства на начало периода | 954 886 | 1 016 212 |
| Стоимость текущих услуг | 47 729 | 53 850 |
| Расходы по процентам | 84 533 | 69 450 |
| Стоимость прошлых услуг | - | 39 622 |
| Выплаченные пенсии | (70 488) | (56 924) |
| Актuarный убыток | 26 341 | (167 324) |
| Пенсионные обязательства на конец года | 1 043 001 | 954 886 |

Основные актуарные допущения (%):

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Ставка дисконтирования пособий на этапе накопления | 9,00% | 9,00% |
| Будущий рост заработной платы | 9,00% | 8,00% |
| Будущий уровень инфляции | 6,50% | 7,00% |

Примечание 18. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

| Наименование кредитора | Валюта | Эффективная ставка процента, % | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| ОАО «ВТБ Северо-Запад» | Рубли | 4-16% | 500 000 | 1 500 000 |
| ОАО «Альфа-Банк» | Рубли | 17,5% | 1 230 000 | - |
| ЗАО «Газэнергопромбанк» | Рубли | 14,5% | 1 200 000 | - |
| ОАО «АБ Россия» | Рубли | 5-18% | 250 000 | 400 000 |
| ЗАО «Юникредитбанк» | Рубли | 12,15% | 1 300 000 | - |
| ЗАО «Балтинвестбанк» | Рубли | 12% | 742 250 | - |
| Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК) | Евро | EURIBOR+2,00% | 21 695 | 10 361 |
| Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) | Евро | EURIBOR+2,75% | 173 551 | 331 529 |
| Северный Инвестиционный банк (СИБ) | Евро | EURIBOR+3% | 200 254 | 191 266 |
| Итого краткосрочные заемные средства | | | 5 617 750 | 2 433 156 |

Примечание 19. Кредиторская задолженность и начисления

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 2 792 198 | 2 240 841 |
| Кредиторская задолженность по капитальному строительству | 5 416 898 | 6 208 612 |
| Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность | 434 731 | 173 259 |
| Начисленные проценты по кредитам | 77 365 | 74 644 |
| Итого кредиторская задолженность | 8 721 192 | 8 697 356 |
| Авансы полученные | 882 848 | 1 558 442 |
| Кредиторская задолженность перед персоналом | 151 427 | 126 415 |
| Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 9 755 467 | 10 382 213 |

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 20. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Налог на имущество | 157 914 | 138 319 |
| Налог на воду | 67 419 | 66 950 |
| Единый социальный налог | 1 367 | 34 052 |
| Налог на добавленную стоимость, штрафы, пени | 347 947 | 209 916 |
| Прочие налоги | 77 712 | 20 761 |
| Итого | 652 359 | 469 998 |

Примечание 21. Резерв по налогам

По результатам налоговой проверки Группы за период с 25 марта 2005 года по 31 декабря 2006 года, окончившейся в марте 2009 года, Руководство начислило резерв по налогам, штрафам и пени в соответствии приведенной ниже таблице:

| | Задолжен- ность по налогу на прибыль | Налоги, кроме налога на прибыль, штрафы, пени | Итого |
|---|---|--|----------------|
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года | - | - | - |
| Начисление | 120 136 | 209 916 | 330 052 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года | 120 136 | 209 916 | 330 052 |
| Начисление | - | - | - |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года | 120 136 | 209 916 | 330 052 |

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 22. Расходы по текущей деятельности, нетто

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|--|---|---|
| Расходы на топливо | 15 692 676 | 15 546 084 |
| Вознаграждение работникам | 5 149 671 | 4 818 686 |
| Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию | 4 740 156 | 2 844 902 |
| Амортизация | 2 790 690 | 2 750 427 |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | 1 783 650 | 1 231 884 |
| Расходы по водоснабжению | 1 708 434 | 1 681 541 |
| Передача тепловой энергии | 1 191 920 | 1 134 582 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 1 031 958 | 929 145 |
| Расходы на услуги системного оператора | 603 983 | 460 161 |
| Расходы на приобретение прочих материалов | 375 481 | 336 746 |
| Услуги сторонних организаций | 340 206 | 73 242 |
| Услуги по обеспечению безопасности | 336 575 | 308 958 |
| Консультационные, юридические и аудиторские услуг | 332 098 | 228 142 |
| Расходы на аренду | 326 095 | 254 844 |
| Расходы на страхование | 215 890 | 188 936 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 205 262 | 203 880 |
| Транспортные расходы | 197 178 | 204 926 |
| Штрафы и пени по хозяйственным договорам | 192 561 | 63 219 |
| Комиссионное вознаграждение | 150 842 | 109 658 |
| Убыток от выбытия основных средств | 129 729 | 56 800 |
| Телекоммуникационные услуги | 119 153 | 102 584 |
| Убытки от выбытия непрофильных активов | 91 457 | 10 418 |
| Убытки от продажи инвестиций | 18 128 | - |
| Доход от полученных основных средств по компенсационным договорам | (1 376 517) | - |
| Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи | (266 501) | 341 133 |
| Резерв под обесценение материалов | (10 952) | (23 027) |
| Резерв по налогам (кроме налога на прибыль), пени и штрафам | - | 209 916 |
| Прочие операционные доходы | (405 986) | (713 251) |
| Прочие операционные расходы | 718 580 | 382 366 |
| Итого операционные расходы, нетто | 36 382 417 | 33 736 902 |

В 2009 году Группа заключила компенсационный договор с Комитетом по благоустройству и дорожному хозяйству в отношении возмещения вреда, причиненному ТГК-1 в результате повреждения теплосетей в ходе производимых Комитетом работ по ремонту городских дорог. В связи с этим в 2009 году Группа получила и отразила поступление основных средств и соответствующего дохода в прибылях и убытках на общую сумму 1 376 517 тыс. рублей (см. Примечание 6).

Примечание 23. Финансовые доходы, нетто

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---------------------------------------|---|---|
| Затраты на выплату процентов | (223 455) | (280 194) |
| Доход в виде процентов | 275 285 | 436 252 |
| Эффект дисконтирования | 243 636 | 113 914 |
| Итого финансовые доходы, нетто | 295 466 | 269 972 |

Примечание 24. Прибыль на акцию

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---|--|--|
| Прибыль, причитающаяся акционерам ТГК-1 | 8 414 557 | 1 215 783 |
| Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (тыс. штук) | 3 854 341 417 | 3 852 659 823 |
| Прибыль на одну обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ТГК-1 - базовая и разводненная, тыс. руб. | 0,0022 | 0,0003 |

Примечание 25. Договорные обязательства

Группа осуществляет оптовую реализацию электроэнергии в двух секторах рынка: секторе свободной торговли и регулируемом секторе. Тарифы (цены) на электроэнергию, продаваемую в регулируемом секторе (в т.ч. в секторе отклонений), устанавливаются Федеральной службой по тарифам.

На 31 декабря 2009 года Группой заключен ряд договоров на реализацию электроэнергии в течение года с ЗАО «Центр финансовых расчетов», «Интер РАО ЕЭС», розничными энергосбытовыми компаниями и крупными промышленными потребителями. Общая сумма обязательств по реализации (за исключением НДС) составляет 7 191 093 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (на 31 декабря 2008 года: 9 410 683 тыс. рублей).

Обязательства по поставкам топлива

Группой заключен ряд договоров на покупку топлива. Основным поставщиком газа является ЗАО «Петербургрегионгаз» (дочернее общество ОАО «Газпром», контролируемого государством); поставщиком угля – ОАО «Сланцевский завод «Полимер». Цены на природный газ и уголь, установленные в договорах, в основном определены с учетом тарифов, установленных ФСТ, публикуемых индексов инфляции и текущих рыночных цен.

Договорные обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма договорных обязательств Группы по строительству объектов основных средств составляла 16 408 245 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 48 810 469 тыс. рублей).

Примечание 26. Условные обязательства

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая Обществом прибыль продолжают периодически и в разной степени подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства

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

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям и достаточно частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, операции и деятельность, которые не были оспорены в прошлом, будут оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, предоставив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень детализации и частоту проверок.

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

В 2008 году по результатам документальной проверки был отражен резерв под налоговые обязательства в размере 330 052 тыс. рублей (см. Примечание 21).

На 31 декабря 2009 и 2008 года, по оценкам Группы, по некоторым операциям и документам у нее имеются потенциальные обязательства, связанные с подверженностью риску возникновения налоговых претензий, на общую сумму 871 466 тыс. рублей.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. В связи с этим существует вероятность возникновения налоговых и иных претензий, основанных на законодательстве, в отношении различных интерпретаций, сделок и решений, имевших место в процессе реорганизации и реформирования.

Охрана окружающей среды

Законодательство в области охраны окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии формирования, и позиция государственных органов по этому вопросу постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды в соответствии с действующим законодательством.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений законодательных норм и развития процессуальной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. Исходя из норм действующего законодательства, Руководство полагает, что Группа не имеет существенных обязательств, связанных с устранением ущерба окружающей среде.

Выполнение условий кредитных соглашений

Группа имеет ряд обязательств, связанных с его долгосрочными заимствованиями (см. Примечание 16). Невыполнение данных обязательств может повлечь негативные последствия, заключающиеся в увеличении стоимости заимствования и объявлении Группы банкротом. Руководство уверено, что Группа сможет выполнять взятые на себя обязательства.

Примечание 27. Управление финансовыми рисками

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочие риски), кредитный риск и риск ликвидности. Группа не проводит политики хеджирования финансовых рисков.

Кредитный риск

Финансовые активы, в которых преимущественно концентрируется кредитный риск Группы, представлены дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, Руководство Общества полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства Группы размещены на счетах финансовых институтов, минимально подверженных риску дефолта.

В таблице ниже приведены информация о рейтингах банков и размере средств размещенных на их счетах на отчетные даты:

| | Рейтинговое агентство | Внутрен- ний рейтинг | Прим. | Долгосроч- ный РНЭ* валютный | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|---|--------------------------|----------------------------|-----------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства на банковских счетах | | | | | | |
| СЭБ Банк | Fitch | AAA (rus) | | BBB+ | 35 643 | 332 367 |
| ОАО «Банк Санкт- Петербург» | Moody's | - | | Ba3 | - | 1 953 |
| Сбербанк | Fitch | BBB | | BBB | 23 499 | 15 250 |
| ОАО «НБ «Траст» | Moody's/Fitch | Ba3 | | B- | 60 733 | 1 531 |
| ОАО «Альфа-Банк» | Fitch | A+ (rus) | | BB- | 4 137 | 87 862 |
| ОАО «ВТБ» | Fitch | AAA (rus) | | BBB | 2 000 | 31 695 |
| ОАО «АБ Россия» | Fitch | BB- (rus) | | B- | 4 | 175 090 |
| ЗАО «Газэнергопромбанк» | Moody's | Aa3 | | Ba3/NP | 384 400 | 1 364 475 |
| ЗАО «Балтинвестбанк» | Moody's | - | | Baa2 | 9 | - |
| ОАО «ВТБ» | Fitch | AAA (rus) | | BBB | 39 770 | - |
| ОАО «Балтийский банк» | Moody's | - | | Baa3 | 9 887 | - |
| ЗАО «Юникредитбанк» | Fitch | - | | BBB+ | 32 | - |
| ЗАО «Собинбанк» | Moody's | - | | Baa2 | 18 612 | - |
| Прочие | - | - | | | 848 | 48 395 |
| Итого | | | 11 | | 579 574 | 2 058 618 |
| Банковские депозиты | | | | | | |
| ОАО «АБ Россия» | Fitch | BB-(rus) | | B- | - | 248 648 |
| Итого | | | 12 | | - | 248 648 |

* Рейтинг надежности эмитента

Векселя

| | | | | | | |
|-------------------------|---------|---|-----------|------|----------------|---------------|
| КИТ Финанс | Moody's | - | | B2 | 95 985 | - |
| ЗАО «Газэнергопромбанк» | Moody's | - | | Aa3 | 7 095 | 66 762 |
| ЗАО «Балтинвестбанк» | Moody's | - | | Baa3 | 1 461 | - |
| Итого векселя | | | 12 | | 104 541 | 66 762 |

На отчетную дату отсутствовали существенные концентрации кредитного риска. На дату составления отчетности следующие активы характеризовались максимальной подверженностью кредитному риску, обусловленному отсутствием какого-либо обеспечения:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 10) | 579 574 | 2 058 618 |
| Инвестиции для продажи (Примечание 11) | 595 695 | 315 410 |
| Общая сумма дебиторской задолженности (Примечание 12) | 5 411 458 | 4 966 022 |
| Прочие внеоборотные активы (Примечание 9) | 482 286 | 406 846 |
| Итого | 7 069 013 | 7 746 896 |

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже приведена характеристика дебиторской задолженности по типам клиентов:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Конечные потребители | 3 647 095 | 3 297 219 |
| Оптовые покупатели | 1 032 501 | 782 288 |
| Свободный рынок | 622 325 | 837 400 |
| Экспорт | 109 537 | 49 115 |
| Итого | 5 441 458 | 4 966 022 |

В таблице ниже приведена характеристика дебиторской задолженности по договорным обязательствам на дату составления отчетности:

| | Полностью реализованная | Просроченная задолженность | Безнадежная задолженность |
|---|-------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Итого дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 г. | 4 005 965 | 1 406 393 | 487 466 |
| Итого дебиторская задолженность на 31 декабря 2008 г. | 3 980 814 | 985 208 | 289 040 |

Полностью реализованная торговая дебиторская задолженность относится к независимым контрагентам, по которым не отмечено неисполнения обязательств. Полностью реализованная торговая дебиторская задолженность относится к большому количеству независимых конечных потребителей. Таким образом, кредитный риск в достаточно большой степени распределен.

Просроченная дебиторская задолженность (без учета резерва под обесценение) имеет следующую структуру по времени возникновения:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| До 45 дней | 579 487 | 419 128 |
| От 45 до 90 дней | 229 998 | 109 292 |
| Более 90 дней | 596 908 | 456 788 |
| Итого | 1 406 393 | 985 208 |

Резерв под обесценение дебиторской задолженности изменялся следующим образом:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|---|--|--|
| Резерв под обесценение на 1 января | 289 040 | 85 160 |
| Начисление убытка от обесценения в течение периода | 198 426 | 205 302 |
| Восстановление убытка от обесценения в течение периода | - | (1 422) |
| Использование в течение периода | 487 466 | 289 040 |
| Дебиторская задолженность, списанная напрямую на прибыли и убытки | 6 836 | |

(в тысячах российских рублей)

Валютный риск

Группа отслеживает влияние эффекта колебаний курсов иностранных валют на финансовое положение и денежные потоки. Таблица ниже отражает подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2009 года. Активы и обязательства Группы включены в таблицу по балансовой стоимости и сгруппированы по валюте.

| | Рубли | Долл. США | Евро | Всего |
|--|---------------------|------------|--------------------|---------------------|
| Финансовые активы в валюте | | | | |
| Денежные средства в банке | 336 817 | 20 | 242 737 | 579 574 |
| Инвестиции для продажи | 595 695 | - | - | 595 695 |
| Общая сумма дебиторской задолженности по основной деятельности | 5 301 411 | 510 | 109 537 | 5 411 458 |
| Прочие внеоборотные активы | 482 286 | - | - | 482 286 |
| Итого активы | 6 716 209 | 530 | 352 274 | 7 069 013 |
| Финансовые обязательства в валюте | | | | |
| Долгосрочные заемные средства | (8 621 939) | - | (798 512) | (9 420 451) |
| Краткосрочные заемные средства | (5 222 250) | - | (395 500) | (5 617 750) |
| Общая сумма прочих финансовых обязательств | (8 721 192) | - | - | (8 721 192) |
| Финансовые обязательства в валюте | (22 565 381) | - | (1 194 012) | (23 759 393) |
| Чистый остаток | (15 849 172) | 530 | (841 738) | (16 690 380) |

На 31 декабря 2008 года валютная позиция Группы характеризовалась следующими показателями:

| | Рубли | Долл. США | Евро | Всего |
|--|---------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Финансовые активы в валюте | | | | |
| Денежные средства в банке | 1 759 572 | 7 515 | 291 531 | 2 058 618 |
| Инвестиции для продажи | 66 762 | - | 248 648 | 315 410 |
| Общая сумма дебиторской задолженности по основной деятельности | 4 871 057 | 566 | 94 399 | 4 966 022 |
| Прочие внеоборотные активы | 406 846 | - | - | 406 846 |
| Итого активы | 7 104 237 | 8 081 | 634 578 | 7 746 896 |
| Финансовые обязательства в валюте | | | | |
| Долгосрочные заемные средства | (1 143 503) | - | (1 140 427) | (2 283 930) |
| Краткосрочные заемные средства | (1 900 000) | - | (533 156) | (2 433 156) |
| Общая сумма прочих финансовых обязательств | (8 696 791) | - | (565) | (8 697 356) |
| Финансовые обязательства в валюте | (11 740 294) | - | (1 674 148) | (13 414 442) |
| Чистый остаток | (4 636 057) | 8 081 | (1 039 570) | (5 667 546) |

Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа будет не в состоянии расплатиться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточных остатков денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг, обеспечении надежного доступа к кредитным ресурсам и способностью контролировать рыночную позицию.

В таблице ниже приведен анализ финансовых обязательств Группы путем группировки по срокам погашения недисконтированных сумм, подлежащих выплате в соответствии с заключенными договорами:

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2009 г

| | Балансовая стоимость | Движение денежных средств по договорам | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 1 месяца до года | От 1 года до 5 лет | Итого |
|---|-------------------------|---|-------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| Облигации | 5 921 939 | 6 143 503 | - | - | - | 6 143 503 | 6 143 503 |
| Заемные средства | 9 116 262 | 9 116 262 | 350 126 | 1 366 636 | 3 900 988 | 3 498 512 | 9 116 262 |
| Общая сумма финансовых обязательств | 8 721 192 | 8 721 192 | 6 285 440 | 671 356 | 1 764 396 | - | 8 721 192 |
| Итого | 23 759 393 | 23 980 957 | 6 635 566 | 2 037 992 | 5 665 384 | 9 642 015 | 23 980 957 |

На 31 декабря 2008 г

| | Балансовая стоимость | Движение денежных средств по договорам | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 1 месяца до года | От 1 года до 5 лет | Итого |
|---|-------------------------|---|-------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| Облигации | 1 143 503 | 1 143 503 | - | - | - | 1 143 503 | 1 143 503 |
| Заемные средства | 3 573 583 | 3 573 583 | - | - | 2 433 156 | 1 140 427 | 3 573 583 |
| Общая сумма финансовых обязательств | 8 697 356 | 8 697 356 | 6 569 359 | 380 982 | 1 747 015 | - | 8 697 356 |
| Итого | 13 414 442 | 13 414 442 | 6 569 359 | 380 982 | 4 180 171 | 2 283 930 | 13 414 442 |

31 Декабря 2009 денежные потоки по контрактным финансовым обязательствам были пересчитаны в рубли с использованием следующих валютных курсов: официальный курс ЦБ РФ на 31 Декабря 2009 1 ЕВРО = 43,3883 РУБ. (31 Декабря 2008: 1 ЕВРО = 41,4411 РУБ.). Процентная ставка по валютным кредитам рассчитывалась с использованием эффективной ставки EURIBOR на 31 Декабря 2009 года в размере 1,248% (31 Декабря 2008 г.: 3,202%).

Рыночный риск

Группа экспортирует часть производимой электроэнергии в Финляндию и Норвегию и подвержена валютным рискам, возникающим в связи с курсовой разницей, главным образом, в связи с курсом евро. Валютным рискам подвержены заемные средства, деноминированные в иностранной валюте (см. Примечание 16 и Примечание 18). У Группы отсутствуют механизмы, которые бы могли смягчить эти риски.

По состоянию на 31 декабря 2009 года при ослаблении/усилении российского рубля по отношению к евро на 10% (2008 год: 10%), в случае отсутствия изменений других переменных, уменьшение/увеличение прибыли после налогообложения составило бы 84 174 тыс. рублей в год (2008 год: 103 957 тыс. рублей). Так как Группа не имеет финансовых инструментов, переоценка которых относится на капитал, эффект от изменения процентной ставки для капитала будет аналогичен эффекту в отношении прибыли после вычета налогов.

Риск изменения процентных ставок

Текущая выручка Группы и денежные потоки от операционной деятельности не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Процентный риск Группы является результатом заимствований. Заимствования, предусматривающие переменную процентную ставку, подвержены риску увеличения выплат вследствие роста процентных ставок. Заимствования, предусматривающие фиксированную процентную ставку, также подвержены процентному риску, связанному с изменением их справедливой стоимости вследствие снижения процентных ставок.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на отчетную дату подверженность Группы процентному риску представлена в таблице, где отражены ее процентные обязательства:

| | Балансовая стоимость | |
|--|----------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
| Инструменты с фиксированной ставкой | | |
| Долгосрочные кредиты и заемные средства | 8 621 939 | 1 143 503 |
| Краткосрочные кредиты и заемные средства | 5 222 250 | 1 900 000 |
| Инструменты с плавающей ставкой | | |
| Долгосрочные кредиты и заемные средства | 798 512 | 1 140 427 |
| Краткосрочные кредиты и заемные средства | 395 500 | 533 156 |
| Итого | 15 038 201 | 4 717 086 |

Группа анализирует подверженность процентному риску на регулярной основе. При этом рассматриваются различные возможные сценарии, учитывающие возможность рефинансирования, возобновления существующих обязательств и альтернативного финансирования. На базе такого сценарного анализа Группа рассчитывает воздействие на прибыль изменений в процентной ставке.

Увеличение/уменьшение процентной ставки на 1% приведет к увеличению/уменьшению прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, приблизительно на 9 552 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 13 388 тыс. рублей). Общий эффект на капитал (нераспределенную прибыль) будет таким же.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых обязательств с фиксированной процентной ставки

В течение 2009 года группа не владела какими-либо финансовыми активами или финансовыми обязательствами, учитываемыми с использованием фиксированной процентной ставки по справедливой стоимости через прибыль или убытки; также Группа не использует производные ценные бумаги в качестве инструментов хеджирования в соответствии с моделью хеджирования по справедливой стоимости, поэтому изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияния на финансовый результат Группы.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа (включая текущую часть), оцененная руководством на основе прогнозируемых будущих потоков денежных средств и рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных инструментов, меньше текущей стоимости на 221 564 тыс. и рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года. На 31 декабря 2008 года справедливая стоимость облигационного займа была равна его балансовой стоимости (см. Примечание 16)

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости и проводит анализ финансовых активов и обязательств с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12) относятся к первому уровню.

Управление капиталом

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

Чтобы поддерживать или корректировать структуру капитала, Группа может варьировать величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкупать собственные акции или выпускать новые.

Аналогично другим компаниям отрасли Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем определения уровня финансового рычага (левереджа), рассчитываемого как отношение чистого долга к совокупному капиталу. Чистый долг в свою очередь определяется как разница между совокупными заимствованиями (включая краткосрочные и долгосрочные заемные средства в соответствии с данными консолидированной отчетности) и денежными средствами и их эквивалентами. Совокупный капитал рассчитывается путем суммирования собственного (акционерного) капитала (за вычетом доли меньшинства) и чистого долга. Управление капиталом

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

связано с поддержанием некоторых финансовых коэффициентов на определенном уровне в соответствии с условиями кредитных соглашений с банками (см. Примечание 16).

В течение 2009 года стратегия Группы, оставшаяся неизменной с 2008 года, заключалась в поддержании финансового рычага (отношения долга к собственному капиталу) на уровне, не превышающем 0,6. Уровень финансового рычага по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года приведен ниже:

| | 31 декабря 2009 г. | 31 декабря 2008 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Общая сумма заемных средств | 15 038 201 | 4 717 086 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность | 9 755 467 | 10 382 213 |
| За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств | (579 574) | (2 058 618) |
| Чистая задолженность | 24 214 094 | 13 040 681 |
| Собственный капитал | 68 460 812 | 59 951 735 |
| Итого капитал | 92 674 906 | 72 992 416 |
| Доля заемного капитала в структуре капитала | 26,13% | 17,87% |
| Доля собственного капитала в структуре капитала | 73,87% | 82,13% |
| Соотношение собственного и заемного капитала | 0,35 | 0,22 |

Примечание 28. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии в одном географическом сегменте - на территории Российской Федерации (см. Примечание 4). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые продавцы электрической энергии. Руководство Группы считает, что деятельность Группы не зависит от какого-либо конкретного покупателя.

В функции Правления Общества входит распределение ресурсов между сегментами и оценка эффективности деятельности сегментов. Основным видом хозяйственной деятельности Группы является производство электрической энергии и мощности, тепловой энергии. Технология производства электрической энергии и мощности, тепловой энергии не позволяет выделить сегменты на основании производимых видов продукции. Учитывая обособленность каждого филиала Общества и их расположение, Группа выделяет семь основных отчетных сегментов: ТЭЦ Невского филиала, ГЭС Невского филиала, Теплосеть Невского филиала, ТЭЦ Кольского филиала, ГЭС Кольского филиала, Карельский филиал, Мурманская ТЭЦ. Все отчетные сегменты расположены на территории РФ. При оценке результатов деятельности сегментов и распределении ресурсов Правлением Общества анализируется представленная ниже информация, подготавливаемая в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. Расхождения анализируемых показателей с показателями данной финансовой отчетности заключаются в различных правилах российского бухгалтерского учета и отчетности и международных стандартов финансовой отчетности. Основное расхождение связано с оценкой стоимости объектов основных средств. Группа не имеет значительных операций по реализации производимой продукции внутри сегментов.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| За год, закончившийся 31 декабря 2009 года | ТЭЦ Невского филиала | ГЭС Невского филиала | Теплосеть Невского филиала | ТЭЦ Кольского филиала | ГЭС Кольского филиала | Карельский филиал | Мурманская ТЭЦ | Итого по операционным сегментам |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------------|
| Выручка: | 22 457 324 | 2 716 976 | 3 523 069 | 1 701 099 | 4 368 822 | 3 604 551 | 2 978 155 | 41 349 996 |
| Включая экспорт | - | 678 894 | - | - | 1 008 220 | - | - | 1 687 114 |
| Амортизация основных средств | 1 178 124 | 134 815 | 1 071 973 | 45 780 | 210 955 | 210 218 | 51 820 | 2 903 685 |
| Прибыль/убыток сегмента | 1 136 390 | 1 602 559 | 1 395 518 | 230 006 | 1 889 743 | 964 692 | (62 069) | 7 156 839 |
| <i>Прочие не денежные операции:</i> | | | | | | | | |
| Восстановление убытка от обесценения | 4 294 989 | - | 1 859 991 | - | - | - | - | 6 154 980 |
| Начисление убытка от обесценения | - | - | - | - | - | - | (722 067) | (722 067) |
| За год, закончившийся 31 декабря 2009 года | | | | | | | | |
| Выручка: | 18 917 628 | 1 513 959 | 2 917 801 | 1 245 931 | 3 479 199 | 3 027 940 | 2 487 094 | 33 589 552 |
| Включая экспорт | - | 243 478 | - | - | 749 708 | - | - | 993 186 |
| Амортизация основных средств | 927 776 | 106 509 | 910 925 | 42 939 | 185 942 | 165 662 | 53 691 | 2 393 444 |
| Прибыль/убыток сегмента | (312 240) | 654 556 | 187 279 | 95 878 | 1 599 112 | 782 234 | (590 659) | 2 416 160 |
| <i>Прочие не денежные операции:</i> | | | | | | | | |
| Восстановление убытка от обесценения | 1 348 148 | - | - | 108 535 | - | - | - | 1 456 683 |
| Начисление убытка от обесценения | - | - | (277 234) | - | - | - | - | (277 234) |

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке,
 являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Сверка прибыли от текущей деятельности по сегментам, сформированной на основании российского законодательства, с прибылью от текущей деятельности по МСФО в финансовой отчетности представлена ниже:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 года | За год, закончившийся 31 декабря 2008 года |
|--|--|---|
| Прибыль от текущей деятельности по отчетным сегментам | 7 156 839 | 2 416 160 |
| <i>Корректировки, возникшие вследствие различий в российских и международных стандартах учета:</i> | | |
| Амортизация | 212 149 | (304 805) |
| Восстановление / начисление убытка от обесценения основных средств, нет | 5 432 913 | 1 179 449 |
| Резерв по дебиторской задолженности | (32 311) | (183 923) |
| Резерв по налогам | 209 916 | (209 916) |
| Актuarные убытки | (86 527) | (82 246) |
| Эффект от дисконтирования | 243 636 | 113 914 |
| Капитализированные проценты | 456 878 | - |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи | (201 815) | (123 105) |
| Резерв по налогу на прибыль | 120 136 | - |
| Курсовые разницы | 64 281 | 164 373 |
| Дополнительный выпуск акций | - | 422 308 |
| Прочие корректировки | 26 006 | 118 271 |
| <i>Нераспределенные затраты:</i> | | |
| Вознаграждение работникам | (428 594) | (387 722) |
| Расходы по аренде | (206 627) | (200 653) |
| Консультационные услуги | (151 767) | (86 534) |
| Прочие корпоративные расходы | (2 119 155) | (1 533 500) |
| Операционная прибыль | 10 695 958 | 1 302 071 |

Разбивка активов по сегментам представлена ниже:

| | ТЭЦ Невского филиала | ГЭС Нев- ского филиала | Теплосеть Невского филиала | ТЭЦ Кольского филиала | ГЭС Коль- ского филиала | Карель- ский филиал | Мурман- ская ТЭЦ | Итого по операцион- ным сегментам |
|------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| 31 Декабря 2009 | 50 232 751 | 6 691 912 | 14 014 385 | 1 481 451 | 8 353 935 | 4 539 003 | 2 311 293 | 87 624 730 |
| 31 Декабря 2008 | 39 753 636 | 5 667 929 | 13 017 398 | 1 464 190 | 7 712 764 | 4 373 300 | 2 099 340 | 74 088 557 |

Сверка данных руководства, сформированных на основании российского законодательства, с данными по МСФО в финансовой отчетности представлена ниже:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 года | За год, закончившийся 31 декабря 2008 года |
|--|---|---|
| Общая стоимость активов по отчетным сегментам | 87 624 730 | 74 088 557 |
| <i>Корректировки, возникшие вследствие различий в российских и международных стандартах учета:</i> | | |
| Корректировка по основным средствам | 6 343 523 | 197 375 |
| Резерв по дебиторской задолженности | (301 394) | (269 283) |
| Отложенные налоговые активы | 203 365 | 43 153 |
| Дисконтирование дебиторской задолженности. | (24 871) | (46 943) |
| Исключение внутрисегментной дебиторской задолженности | (690 875) | (499 207) |
| Исключение внутрисегментных займов | (1 573 000) | (1 573 000) |
| Прочие корректировки | (63 483) | (129 295) |
| <i>Нераспределенные активы</i> | <i>7 967 830</i> | <i>7 296 627</i> |
| Итого активы (МСФО) | 99 485 825 | 79 107 984 |

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя, долгосрочную и краткосрочную дебиторскую задолженность, денежные средства на счетах в банках, депозиты, материалы и основные средства, контроль за которыми осуществляет Руководство.

Правлением Общества не рассматривается информация об обязательствах сегментов, ввиду централизации основных расчетных операций Группы.

Примечание 29. События после отчетной даты

Займы

В январе 2010 года Группа получила первый последний в размере 1 300 000 тыс. рублей по предоставленной кредитной линии в соответствии с заключенным в ноябре 2009 года кредитным договором с ОАО «Транскредитбанк». В соответствии с данным соглашением банк предоставил Группе кредитную линию сроком до 19 ноября 2012 года с ежегодной процентной ставкой 12.4% и установленным лимитом на общую сумму 4 000 000 тыс. рублей.

В феврале 2010 года Группа заключила несколько кредитных соглашений и получила заемные денежные средства от следующих банков:

- ОАО «Альфа-банк» на общую сумму 1 570 000 тыс. рублей с датой погашения 16 февраля 2011 и ежегодной процентной ставкой 12.15 %.
- ОАО «АБ Россия» на общую сумму 1 200 000 тыс. рублей с датой погашения 31 августа 2011 и 16 февраля 2013 и ежегодной процентной ставкой 10.8%.
- ОАО «Сбербанк» на общую сумму 1 300 000 тыс. рублей с датой погашения 16 марта 2011 и ежегодной процентной ставкой 9.5 %.
- ОАО «ВТБ Северо-Запад» на общую сумму 380 000 тыс. рублей с датой погашения 09 августа 2010 и ежегодной процентной ставкой 11.4 %.

В марте 2010 года Группа получила первый транш в размере 100 000 тыс. рублей по предоставленной кредитной линии в соответствии с заключенным в марте 2010 года кредитным договором с ОАО «Транскредитбанк». В соответствии с данным соглашением банк предоставил Группе кредитную линию сроком до 31 марта 2013 года с ежегодной процентной ставкой 8.5% и установленным лимитом на общую сумму 4 000 000 тыс. рублей.

В апреле 2010 года Группа получила займ от Барклайс Банк на общую сумму 500 000 тыс. рублей со сроком погашения 30 апреля 2013 года и ежегодной процентной ставкой 8.5%.

В мае 2010 года Группа заключила кредитное соглашение и получила займ от ОАО «ВТБ Северо-Запад» на общую сумму 500 000 тысяч рублей, сроком погашения 07 июня 2010 года и ежегодной процентной ставкой 4.9%.

В январе и феврале 2010 года Банк «ВТБ Северо-Запад» открыл Группе следующие кредитные линии:

- На сумму 1 500 000 тыс. рублей сроком до 24 января 2011 и ежегодной процентной ставкой 11%.
- На сумму 1 230 000 тыс. рублей сроком до 16 января 2011 и ежегодной процентной ставкой 10%.

Погашение займов

За период с марта по май 2010 года Группа погасила займов на общую сумму 6 930 836 тыс. рублей.

Оферта по облигационному займу

По итогам оферты по облигационному займу, выпущенному в марте 2007 года, Группа не выкупила ни одной облигации. Таким образом, количество облигаций, оставшихся в обращении на 31 Декабря 2009 года, составило 1 143 503 штук; ставка купона установлена в размере 8,5 % годовых на последующие два года.

Продажа акций ОАО «Интер РАО ЕЭС»

В феврале 2010 года Группа продала оставшуюся часть акций ОАО «Интер РАО ЕЭС» на общую сумму 456 477 тыс. рублей (см. Примечание 8)

Увеличение доли в ОАО «Хибинская тепловая компания»

В соответствии с решением внеочередного собрания акционеров ТГК-1, состоявшегося в январе 2010 года, Общество планирует увеличить долю в ОАО «Хибинская тепловая компания» путем участия в дополнительной эмиссии акций на общую сумму 56 600 тыс. рублей.