

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
31 ДЕКАБРЯ 2006**

Содержание

Страница

Заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2006 года:

Консолидированный Бухгалтерский баланс 2

Консолидированный Отчет о прибылях и убытках 3

Консолидированный Отчет о движении денежных средств 4

Консолидированный Отчет о движении капитала 5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 6 – 38

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Территориальная Генерирующая Компания №1»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Территориальная Генерирующая Компания №1» (далее – «Общество») и его дочерних компаний, которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г., консолидированный Отчет о прибылях и убытках, консолидированный Отчет о движении капитала и консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Общества несет ответственность за составление и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности Общества с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Замечания

Не делая оговорок к нашему мнению, мы обращаем Ваше внимание на Примечание 3.6 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность включает распределение доходов и расходов, полученных или понесенных до 1 октября 2005 г. электро- и теплогенерирующими подразделениями ОАО «Ленэнерго» и ОАО «Колэнерго», предшественниками Общества, которые также вели другие виды деятельности. В связи с различными допущениями, сделанными при распределении доходов и расходов, как указано в Примечании 3.6 и в других примечаниях к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, доходы и расходы, относящиеся к деятельности по производству электрической и тепловой энергии, понесенные в рамках прежней организационной структуры бизнеса, могут не быть показательными в отношении доходов и расходов, ожидаемых в перспективе от деятельности по производству электрической и тепловой энергии в рамках Общества как отдельного бизнеса, и, таким образом, данная консолидированная финансовая отчетность может не быть показательной в отношении будущих финансовых результатов и трендов.

08 июня 2007 г.

Санкт-Петербург, Российская Федерация

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	28 976 074	24 918 996
Финансовые вложения	7	1 295 030	771 428
Отложенные активы по налогу на прибыль	8	-	137 915
Прочие внеоборотные активы	9	105 911	37 288
Итого внеоборотные активы		30 377 015	25 865 627
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	650 120	349 629
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	3 827 650	5 259 868
Товарно-материальные запасы	12	1 981 982	1 446 982
Итого оборотные активы		6 459 752	7 056 479
ИТОГО АКТИВЫ		36 836 767	32 922 106
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	29 022 225	10 000
Собственные выкупленные акции	13	(10 000)	-
Резерв по реструктуризации	13	(6 266 345)	14 083 663
Резерв по справедливой стоимости	7	42 780	22 769
Нераспределенная прибыль		1 806 127	394 520
Итого капитал, причитающийся акционерам ОАО «ТГК-1»		24 594 787	14 510 952
Доля меньшинства		-	8 752 119
Итого капитал		24 594 787	23 263 071
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	8	1 578 126	968 061
Долгосрочные заемные средства	14	1 736 340	957 180
Пенсионные обязательства	15	501 361	458 797
Итого долгосрочные обязательства		3 815 827	2 384 038
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	4 660 227	3 142 365
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	17	3 487 034	2 843 864
Задолженность по уплате налога на прибыль		-	254 069
Задолженность по уплате прочих налогов	18	278 892	1 034 699
Итого краткосрочные обязательства		8 426 153	7 274 997
Итого обязательства		12 241 980	9 659 035
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		36 836 767	32 922 106

Утверждено от имени Совета директоров 08 июня 2007 года

Генеральный директор

Родин В.Н.

Главный бухгалтер

Станишевская Р.В.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2006	За год, закончившийся 31 декабря 2005
Выручка			
Продажа электроэнергии	19	11 211 738	10 848 501
Продажа тепловой энергии	19	9 596 888	8 887 489
Прочая реализация	19	785 076	551 576
Итого выручка		21 593 702	20 287 566
Операционные расходы	20	(21 803 305)	(18 271 217)
Прочие операционные доходы	20	927 186	440 636
Восстановление резерва по обесценению основных средств	6	7 947 024	-
Резерв по обесценению основных средств, начисленный в течение года	6	(5 993 876)	-
Итого операционные затраты		(18 922 971)	(17 830 581)
Операционная прибыль		2 670 731	2 456 985
(Расход)/доход от курсовых разниц, нетто		(12 347)	137 969
Финансовые расходы	22	(382 695)	(42 792)
Прибыль до налогообложения		2 275 689	2 552 162
Налог на прибыль	8	(718 931)	(855 598)
Прибыль за год		1 556 758	1 696 564
Причитающаяся:			
Акционерам ОАО «ТГК-1»		1 561 591	1 092 415
Миноритарным акционерам		(4 833)	604 149
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ТГК-1» – базовая и разводненная (в российских рублях)	23	0.0032	1.4139

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности 3

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2006	За год, закончившийся 31 декабря 2005
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		2 275 689	2 552 162
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств	6	1 360 695	1 447 050
Восстановление резерва по обесценению основных средств	6	(7 947 024)	-
Резерв по обесценению основных средств, начисленный в течение года	6	5 993 876	-
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	20	11 908	45 615
Переоценка финансовых вложений по справедливой стоимости	7	(475 067)	(188 509)
Финансовые расходы	22	382 695	42 792
Нереализованная отрицательная / (положительная) курсовая разница		12 348	(137 969)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	21	(288 268)	-
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	12	23 391	-
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		28 408	(50 758)
Начисление пенсионных обязательств		42 564	55 901
Прочие операции в неденежной форме		13 505	(182 604)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1 434 720	3 583 680
Уменьшение/ (увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		772 042	(4 194 786)
(Увеличение)/ уменьшение товарно-материальных запасов		(599 606)	116 962
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		584 323	928 219
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		90 389	20 963
Поступление денежных средств от операционной деятельности		2 281 868	455 038
Уплаченный налог на прибыль		(655 453)	(61 331)
Проценты уплаченные		(338 016)	(18 264)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		1 288 399	375 443
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(3 371 993)	(2 443 572)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов		55 086	-
Поступления от выбытия дочерних компаний		453 827	-
Проценты уплаченные, капитализированные		(96 190)	(87 708)
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		(2 959 270)	(2 531 280)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления по заемным средствам		9 896 435	3 741 000
Погашение заемных средств		(7 614 575)	(1 268 694)
Выплата дивидендов		(310 498)	-
Итого поступление денежных средств по финансовой деятельности		1 971 362	2 472 306
Увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств		300 491	316 469
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	349 629	33 160
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	650 120	349 629

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ТГК-1»					Итого	Доля меньшин- ства	Всего капитал
	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Резерв по реструктур- и-зации	Резерв по справед- ливой стоимости	Нераспре- деленная прибыль			
На 1 января 2005 года	-	-	13 206 689	-	-	13 206 689	9 609 410	22 816 099
Прибыль за год	-	-	-	-	1 092 415	1 092 415	604 149	1 696 564
Выпуск акций	10 000	-	-	-	-	10 000	-	10 000
Распределение прибыли	-	-	-	-	(578 732)	(578 732)	(602 354)	(1 181 086)
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	-	(119 163)	(119 163)	-	(119 163)
Справедливая стоимость финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (Примечание 7)	-	-	-	29 957	-	29 957	23 539	53 496
Отложенный налог на прибыль от переоценки финансовых вложений	-	-	-	(7 188)	-	(7 188)	(5 651)	(12 839)
Выкуп акций меньшинства предшественником	-	-	876 974	-	-	876 974	(876 974)	-
На 31 декабря 2005 года	10 000	-	14 083 663	22 769	394 520	14 510 952	8 752 119	23 263 071
Прибыль за год	-	-	-	-	1 561 591	1 561 591	(4 833)	1 556 758
Выкуп собственных акций (Примечание 13)	-	(10 000)	-	-	-	(10 000)	-	(10 000)
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	-	(149 984)	(149 984)	(100 793)	(250 777)
Переоценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 7)	-	-	-	26 330	-	26 330	20 690	47 020
Отложенный налог по прибыли от переоценки финансовых вложений	-	-	-	(6 319)	-	(6 319)	(4 966)	(11 285)
Выпуск акций (Примечание 13)	29 012 225	-	(20 350 008)	-	-	8 662 217	(8 662 217)	-
На 31 декабря 2006 года	29 022 225	(10 000)	(6 266 345)	42 780	1 806 127	24 594 787	-	24 594 787

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности 5

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

Примечание 1. Общие сведения

1.1 Общество и его деятельность

Открытое акционерное общество (ОАО) «Территориальная генерирующая компания № 1» (в дальнейшем «ТГК-1» или «Общество») было создано 25 марта 2005 года в рамках выполнения реструктуризации электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров «РАО ЕЭС России» (в дальнейшем – «РАО ЕЭС») (протокол № 181 от 26.11.2004) и Распоряжения Председателя Правления РАО ЕЭС (протокол № 93р от 18.04.2005). Структура Общества и механизм его формирования были одобрены решением Совета директоров РАО ЕЭС 23 апреля 2004 года (протокол №168).

ТГК-1 было образовано тремя региональными энергетическими компаниями, контролируемые РАО ЕЭС: ОАО «Ленэнерго», ОАО «Колэнерго» и ОАО «Карелэнергогенерация». С момента организации контролирующим акционером ТГК-1 является РАО ЕЭС (далее – «Материнская компания»), а конечным контролирующим акционером - Правительство Российской Федерации (см. также Примечание 1.3).

ТГК-1 начало операционную деятельность 1 октября 2005 года, арендуя генерирующие активы учредителей. 1 октября 2005 года ОАО «Ленэнерго» передало свои генерирующие активы в ОАО «Петербургская генерирующая компания», а ОАО «Колэнерго» передало свои генерирующие активы в ОАО «Кольская генерирующая компания», ОАО «Мурманская ТЭЦ» и ОАО «Апатитская ТЭЦ». ОАО «Петербургская генерирующая компания», ОАО «Кольская генерирующая компания» и ОАО «Карелэнергогенерация» стали выступать арендодателями в отношении арендуемых ТГК-1 генерирующих активов.

1 ноября 2006 года ОАО «Петербургская генерирующая компания», ОАО «Кольская генерирующая компания», ОАО «Апатитская ТЭЦ» и ОАО «Карелэнергогенерация» были присоединены к ТГК-1 и прекратили деятельность в качестве самостоятельных юридических лиц. С этого момента ТГК-1 стало собственником генерирующих активов реорганизованных компаний и заключенные ранее договора аренды были прекращены.

В связи с тем, что арендованные генерирующие активы были присоединены к ТГК-1, а также вследствие применения метода учета предшественника (см. Примечание 3.2), консолидированная финансовая отчетность ТГК-1 составлена таким образом, как если бы Общество управляло вышеуказанными генерирующими активами на протяжении 2005 и 2006 гг. В консолидированной финансовой отчетности арендные доходы и расходы исключены как внутригрупповые обороты.

В настоящий момент в состав ТГК-1 входят 55 электростанций; основным видом деятельности Общества является производство электрической и тепловой энергии. По состоянию на 31 декабря 2006 года мощность всех электростанций, входящих в состав ТГК-1, составила 6 248,4 МВт электроэнергии и 14 735 Гкал/час тепловой энергии.

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

1.2 Условия ведения деятельности Общества

Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, а также сравнительно высокой инфляцией. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации в большой степени зависит от комплекса экономических, финансовых, валютных мер, разрабатываемых Правительством, а также от совершенствования налогового, гражданского и политического законодательства.

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

1.3 Отношения с государством и влияние на деятельность Общества

По состоянию на 31 декабря 2006 года Правительству Российской Федерации принадлежало 52,68% акций РАО ЕЭС, которое, в свою очередь, владело 55,60% голосующих акций ТГК-1. Таким образом, Правительство Российской Федерации является конечным акционером ТГК-1.

По состоянию на 31 декабря 2006 года остальными крупными акционерами ТГК-1 являлись «Fortum Power and Heat Oy» (25,70%) и холдинговая компания «ИнтерРос» (7,20%).

В число контрагентов Общества входит большое количество предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует поставщиков топлива и ряд других поставщиков.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (ФСТ).

Тарифы, по которым Общество 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 «себестоимость плюс наценка», т.е. затраты на предоставление услуг плюс прибыль, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету, представляющими собой основу бухгалтерского учета, существенно отличающуюся от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике при определении тарифов учитываются социальные и политические факторы, что, как правило, влечет за собой существенную задержку принятия решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Как отмечено в Примечаниях 2, 24 и 25, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.

1.4 Государственное регулирование и реформирование отрасли

Электроэнергетика в целом и Общество в частности в данный момент находятся в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой предприятия энергетики смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

Решающим шагом навстречу созданию модели оптового рынка электроэнергии (мощности) стало принятие новых правил функционирования оптового рынка электроэнергии (мощности) на время переходного периода. Указанные выше правила были утверждены Постановлением Правительства Российской Федерации № 529 от 31 августа 2006 года «О совершенствовании функционирования оптового рынка электроэнергии (мощности)», которое вступило в силу с 1 сентября 2006 года. В соответствии с новой моделью оптового рынка электроэнергии существующие отношения купли-продажи электро- и тепловой энергии в регулируемом секторе должны быть заменены на регулируемую двустороннюю контрактную систему. С 1 сентября 2006 года весь объем производимой и потребляемой электро- и тепловой энергии реализуется через контрактную систему.

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

Начиная с 2007 года объемы продаж электроэнергии и тепловой энергии на оптовом рынке по регулируемым ценам будут существенно уменьшаться. Ежегодный размер снижения будет устанавливаться Правительством Российской Федерации в соответствии с прогнозами социально-экономического развития. В 2007 году до 95 % электро- и тепловой энергии будут продаваться по регулируемым ценам. Период с 2006 по приблизительно 2013 год будет переходным. По окончании переходного периода должен быть создан конкурентоспособный оптовый рынок электроэнергии (мощности). Новая модель предполагает формирование двух рынков по продаже электроэнергии по свободным ценам: рынок двусторонних договоров и рынок на сутки вперед. Участники рынка двусторонних договоров имеют право выбирать контрагента, цену и объемы поставки. Рынок на сутки вперед построен на конкурентном принципе определения цены сделки между продавцом и покупателем по электроэнергии, которая будет поставлена на следующий день. Рынок на сутки вперед организуется некоммерческим партнерством «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии». Если возникают отклонения от прогноза на следующий день, то участники рынка обязаны продать излишки или купить недостающие объемы электроэнергии на балансирующем рынке. В итоге рынок на сутки вперед должен заменить собой сектор свободной торговли, который функционировал ранее. Планирование объемов производства и потребления электроэнергии осуществляется системным оператором «ЦДУ ЕЭС» на основе результатов ценообразования.

Руководство считает, что в конечном итоге будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергетики, что позволит Обществу и его преемникам привлекать необходимые средства для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности. Однако, в этом процессе не может быть полной уверенности.

Примечание 2. Финансовое положение Общества и непрерывность деятельности

По состоянию на 31 декабря 2006 года текущие обязательства Общества превысили его текущие активы на 1 966 401 тыс. руб. (на 31 декабря 2005 года: 218 518 тыс. руб.). Чистые активы Общества по состоянию на 31 декабря 2006 года и на 31 декабря 2005 года были положительными и составили, соответственно: 24 594 787 тыс. руб. и 23 263 071 тыс. руб.).

Государство оказывает влияние на Общество путем контроля над тарифами и другими факторами. Региональные службы по тарифам не всегда дают разрешение на повышение тарифов пропорционально росту затрат, и поэтому отдельные тарифы недостаточны для покрытия всех затрат на производство энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и, соответственно, не включаются дополнительные затраты, учитываемые по МСФО.

Руководство Общества предпринимает следующие меры для решения указанных выше вопросов и улучшения финансового положения:

- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулирующими организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Общества по производству энергии;
- рефинансирование текущих обязательств и краткосрочных займов;
- увеличение капитала на рынке долговых обязательств и рынке ценных бумаг.

Руководство Общества уверено, что эти действия приведут к дальнейшему повышению прибыльности и ликвидности Общества, а также к способности привлечения необходимых средств для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности.

Таким образом, данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Прилагаемая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Общество не могло продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

3.1 Принцип соответствия

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Общества впервые составлена в соответствии с МСФО. Общество впервые применило МСФО на 1 января 2005 года. Так как ранее Общество в качестве самостоятельного хозяйствующего субъекта не составляло консолидированную (сводную) финансовую отчетность по российским стандартам, то и, соответственно, не может быть представлена сверка отчетности по российским стандартам с отчетностью по МСФО.

3.2 Метод учета по балансовой стоимости предшественника

Как указано в Примечании 1, в ноябре 2006 года Материнская компания передала Обществу обыкновенные акции следующих компаний: ОАО «Апатитская ТЭЦ» (49,27%), ОАО «Карелэнергогенерация» (100%), ОАО «Кольская генерирующая компания» (49,27%) ОАО «Петербургская генерирующая компания» (56,01%). Как отмечено в Примечании 13.1, передача была осуществлена путем конвертации всех акций данных компаний в обыкновенные акции ТГК-1. В результате, акции, принадлежавшие ОАО РАО «ЕЭС России» (49,27% ОАО «Апатитская ТЭЦ», 100% ОАО «Карелэнергогенерация», 49,27% ОАО «Кольская генерирующая компания» и 56,01% ОАО «Петербургская генерирующая компания»), и акции, принадлежавшие миноритарным акционерам (50,73 % ОАО «Апатитская ТЭЦ», 50,73% ОАО «Кольская генерирующая компания» и 43,99% ОАО «Петербургская генерирующая компания»), были конвертированы в акции Общества.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности формирование Общества рассматривалось как объединение предприятий под общим контролем с использованием метода объединения интересов. Соответственно, активы и обязательства переданных предприятий были учтены по балансовой стоимости, указанной Материнской компанией в своей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2004 года. Сравнительные данные за 2005 год были скорректированы, как если бы объединение компаний произошло 1 января 2005 года.

Таким образом, ОАО «Апатитская ТЭЦ», ОАО «Карелэнергогенерация», ОАО «Кольская генерирующая компания» и ОАО «Петербургская генерирующая компания» были консолидированы в финансовую отчетность Общества, начиная с 1 января 2005 года.

До своего юридического образования 1 октября 2005 года ОАО «Апатитская ТЭЦ», ОАО «Кольская генерирующая компания» и ОАО «Петербургская генерирующая компания» функционировали как производственные подразделения ОАО «Колэнерго» и ОАО «Ленэнерго», включающие генерирующие активы этих компаний. В настоящей консолидированной отчетности финансовая информация, относящаяся к генерирующей деятельности вышеназванных компаний за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2005 года, была подготовлена на основе выделения относящихся к ним данных из финансовых отчетностей ОАО «Колэнерго» и ОАО «Ленэнерго». Наиболее существенные суждения и оценки, сделанные Руководством при подготовке указанной выше информации, приведены в Примечании 3.6.

ОАО «Карелэнергогенерация» было образовано 1 января 2005 года.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальная валюта Российской Федерации - российский рубль является функциональной валютой Общества и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи.

3.4 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 тем из них, которые были приобретены до 1 января 2003 года. 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.

3.5 Новые стандарты бухгалтерского учета

С декабря 2003 года по май 2007 года Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО») выпустил 27 изменений к существующим стандартам и опубликовал восемь новых стандартов. Кроме того, Комитет по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМФО») опубликовал десять новых интерпретаций, одна из которых была впоследствии отозвана. Данные стандарты распространяются на отчетные периоды, начавшиеся 1 января 2005 года или после этой даты, за исключением МСФО (IFRS) №6 «Разработка и оценка минеральных ресурсов» и МСФО (IFRS) №7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», действие которых распространяется на периоды, начинающиеся 1 января 2006 года и 1 января 2007 года, соответственно, но могут быть применены ранее.

С 1 января 2005 года Общество применяет все МСФО, непосредственно относящиеся к его деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2006.

Перечисленные далее новые Стандарты и Интерпретации еще не введены в действие и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) №7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2007 года или после этой даты. Стандарт будет требовать более подробного раскрытия информации о финансовых инструментах Общества.
- МСФО (IFRS) №8 «Операционные сегменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт применяется к предприятиям, долговые или ценные бумаги которых обращаются на публичных торгах, или финансовая отчетность которых зарегистрирована (или в процессе регистрации) в управляющем органе с целью выпуска любого вида финансовых инструментов на публичный рынок. МСФО №8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах и определяет в каком виде должна быть представлена данная информация. Руководство постоянно оценивает изменения в стандарте, которые могут повлиять на раскрытие информации по сегментам консолидированной финансовой отчетности.
- Поправка к МСФО №1 «Представление финансовой отчетности - раскрытие информации о капитале» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2007 года или после этой даты. Стандарт будет требовать более подробного раскрытия информации о капитале Общества.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

- Поправка к МСФО (IAS) №23 «Затраты по займам» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты. Обновленный МСФО (IAS) №23 был выпущен в марте 2007 года. Важным изменением в данном стандарте является отменена возможности немедленного признания затрат по заемным средствам, относящихся к активам, которым требуется существенный промежуток времени для подготовки их к эксплуатации или продаже. Организациям необходимо капитализировать подобные затраты и относить на увеличение стоимости активов. Обновленный стандарт будет применяться в отношении затрат по займам, относящимся к квалифицируемым активам, дата капитализации которых начинается с или позднее 1 января 2009 года. Общество постоянно оценивает влияния изменений данного стандарта.
- Интерпретация КИМФО №7 «Применение подхода по изменению начальных остатков по МСФО №29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»» распространяется на отчетные периоды, начинающиеся с 1 марта 2006 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет порядок применения положений МСФО №29 в отчетном периоде, в котором впервые был установлен факт гиперинфляции. Она указывает, что МСФО №29 применяется изначально, как если бы экономика всегда была гиперинфляционной. Далее в ней разъясняется порядок расчета отложенного налога на прибыль в бухгалтерском балансе на начало отчетного периода, пересчитанном для целей учета в условиях гиперинфляции в соответствии с положениями МСФО №29.
- Интерпретация КИМФО №8 «Область применения МСФО №2» распространяется на отчетные периоды, начинающиеся с 1 марта 2006 года или после этой даты. Интерпретация указывает, что МСФО №2 также применяется к сделкам, по результатам которых организация получает неидентифицируемые товары или услуги, и что такие статьи должны оцениваться как разница между справедливой стоимостью выплат, увязываемых с акциями, и справедливой стоимостью любых полученных (или подлежащих получению) идентифицируемых товаров или услуг.
- Интерпретация КИМФО №9 «Переоценка встроенных производных инструментов» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июня 2006 года или после этой даты. В Интерпретации разъясняется, что организация должна рассмотреть необходимость учета встроенного производного инструмента отдельно от основного договора в случае, когда она впервые является стороной по договору. Организация повторно рассматривает необходимость отдельного учета либо отсутствие такой необходимости, только если договор в дальнейшем подвергается значительным изменениям.
- Интерпретация КИМФО №10, «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение», распространяется на отчетные периоды, начинающиеся 1 ноября 2006 года или после этой даты. Интерпретация заключает, что в случае, когда предприятие признало обесценение в отношении гудвилла или инвестиций, обесценение не может быть восстановлено в последующих промежуточных и годовом периодах составления финансовой отчетности.
- Интерпретация КИМФО №11, Применение МСФО (IFRS) №2 «Учет сделок с собственными (казначейскими) акциями и инструментами», распространяется на отчетные периоды, начинающиеся 1 марта 2007 г. или после этой даты. Данное разъяснение поясняет применение МСФО №2 «Выплаты долевыми инструментами» к схемам выплаты долевыми инструментами, включающими собственные долевыми инструментами предприятия или долевыми инструментами другого предприятия в той же самой группе (например, долевыми инструментами его Материнской компании).
- Интерпретация КИМФО №12 «Концессионные соглашения», которая распространяется на отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2008 года или после этой даты.

На основе проведенного Обществом анализа новых стандартов и интерпретаций предполагается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества, если выше не указано иное.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

3.6 Важнейшие принятые оценки и допущения

Общество делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств. Оценки и суждения Руководства пересматриваются на предмет их обоснованности, основываясь на опыте Руководства и других факторах, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в данных обстоятельствах. Помимо этих оценок Руководство также использует определенные суждения 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:

Операции под общим контролем и принципы выделения финансовой информации

Материнская компания сохранила контроль над генерирующими активами предшественников Общества после реструктуризации, юридического образования и слияния в ТГК-1 (см. Примечание 3.2). В связи с этим реструктуризация и последующее слияние являются операциями между компаниями, находящимися под общим контролем. Таким образом, Общество отразило слияние ОАО «ТГК-1», ОАО «Петербургская генерирующая компания», ОАО «Кольская генерирующая компания», ОАО «Апатитская ТЭЦ» и ОАО «Карелэнергогенерация», используя метод учета по балансовой стоимости предшественника, при которых активы и обязательства, связанные с процессом генерации, учитывались по исторической оценке РАО ЕЭС, используемой для целей МСФО. В соответствии с методом учета по балансовой стоимости предшественника Общество отражает бизнес по генерации электро- и тепловой энергии как отдельно функционирующий бизнес за текущий период и за сравнимый период, как если бы он всегда существовал как отдельное юридическое лицо.

Консолидированная финансовая отчетность Общества включает распределение активов и обязательств, выручки и расходов, начисленных за период до 1 октября 2005 года по структурным подразделениям ОАО «Ленэнерго» и ОАО «Колэнерго», которые являются предшественниками для ТГК-1, и которые также имели другие виды деятельности.

Следующие важные допущения были сделаны Руководством при распределении активов и обязательств, выручки и расходов в отношении генерирующих производств:

- Выручка от реализации электроэнергии и тепловой энергии была определена как производство тарифов на производство электро- и тепловой энергии, установленных Региональной службой по тарифам (РСТ) для ОАО «Ленэнерго» и ОАО «Колэнерго» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2005 года, на фактический объем электрической и тепловой энергии, произведенной этими компаниями за указанный период;
- Прямые производственные расходы, а также производственные накладные расходы, такие как заработная плата, топливо, расходы на ремонт и техническое обслуживание, начисленная амортизация, отражены по фактическим величинам в соответствии с данными генерирующих подразделений за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2005 года. В расчет были включены только те накладные расходы, которые непосредственно связаны с процессом выработки электрической и тепловой энергии (налог на имущество, сбор за загрязнение окружающей среды, проценты по кредитам, взятым генерирующими подразделениями, или для финансирования строительства генерирующих мощностей). Общепроизводственные и общехозяйственные накладные расходы, такие как содержание центральной бухгалтерии и аппарата Генерального директора, консультационные и юридические услуги, компьютерное обеспечение, не были отнесены на генерирующие производства;
- Расходы по текущему налогу на прибыль были рассчитаны на основе эффективных ставок налога на прибыль для ОАО «Ленэнерго» и ОАО «Колэнерго» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2005 года, умноженных на прибыль до налогообложения, определенную как разница между доходами и расходами, рассчитанными на основе вышеуказанных принципов;

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

- Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль, а также по прочим налогам не была признана в балансе, так как все налоговые обязательства были переданы при реструктуризации сетевым компаниям, которые являлись юридическими правопреемниками реорганизованных обществ, и впоследствии были уплачены ими;
- Основные средства с учетом резерва под обесценение были отражены в учете в соответствии с данными консолидированной финансовой отчетности Материнской компании, подготовленной в соответствии с МСФО;
- Прочие активы и обязательства, в том числе денежные средства, запасы, дебиторская и кредиторская задолженность, заемные средства, были отражены по фактическим данным, полученным от генерирующих подразделений;
- Обязательство по отложенному налогу на прибыль было рассчитано с использованием балансового метода на основе выделенных балансов генерирующих подразделений;

В связи с различными допущениями, сделанными при распределении, доходы и расходы, относящиеся к деятельности по производству электро- и тепловой энергии, понесенные в рамках прежней организационной структуры предприятий, могут не быть показательными в отношении доходов и расходов, ожидаемых в перспективе от деятельности по производству электро- и тепловой энергии в рамках отдельного юридического лица, и, таким образом, данная консолидированная финансовая отчетность может не быть показательной в отношении будущих финансовых результатов и трендов.

Резерв под обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Руководство Общества проверяет наличие признаков того, что возмещаемая стоимость активов Общества 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. Когда такое снижение имеет место, то балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения отражается в Отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда такое уменьшение произошло. Если условия меняются, и Руководство определяет, что стоимость активов, отличных от гудвилла, увеличилась, резерв под обесценение основных средств полностью или частично восстанавливается.

Руководство рассмотрело недавние благоприятные изменения на российском энергетическом рынке (см. Примечание 1.4) и переоценило возмещаемую стоимость основных средств Общества по состоянию на 31 декабря 2006 года. Руководство пришло к выводу, что резерв под обесценение основных средств по состоянию на 1 января 2005 года и 31 декабря 2005 года в отношении электро- и теплогенерирующих активов, созданный предшественником в соответствии с учетными процедурами Материнской компании, должен быть частично восстановлен по состоянию на 31 декабря 2006 года. Величина восстановленного резерва оценивается Руководством в размере 7 947 024 тыс. рублей. С другой стороны, Руководство Общества признало дальнейшее обесценение тепловых сетей и ТЭЦ Невского филиала и отразило убытки от обесценения основных средств по данным подразделениям в размере 5 993 876 тыс. руб. (см. также Примечание 6).

Руководство использовало следующие основные допущения при оценке справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года и определении уровня обесценения на 31 декабря 2006 года:

- Рост тарифов на электроэнергию, установленный для Общества на 2007 год, составил в среднем 26%; последующий рост тарифов оценивается Руководством в размере 13%-20% в год в 2008-2011 гг. и 3%-4% в год, начиная с 2012 года;
- рост тарифов на тепловую энергию, установленный для Общества на 2007 год, составил в среднем 15%, последующий рост тарифов оценивается Руководством в размере 10%-16% в год в 2008-2011 гг.; 5%-7% в год в 2012-2013 гг. и в размере 3%-4% в год, начиная с 2014 года;

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

- рост цен на газ в 2007 году в соответствии с прогнозом Правительства не должен превысить 15%, что незначительно превышает значение ожидаемой инфляции;
- рост цен на уголь в 2007 году в соответствии с прогнозом Правительства не должен превысить 8,9%;
- увеличение цен на мазут, в соответствии с бюджетом, утвержденным Советом Директоров Общества в 2007 году составит 19%;
- средний прогнозируемый рост цен на топливо был оценен Руководством на уровне 8% (для Апатитской ТЭЦ, работающей на угле) и 19% для остальных ТЭЦ ежегодно в период с 2008 по 2010 год и 3%-4%, начиная с 2011 года;
- предполагается, что объем производства электроэнергии и тепловой энергии будет оставаться на текущем уровне в течение всего периода проведения теста на обесценение (без учета инвестиционной программы);
- для генерирующей единицы «Тепловые сети Невского филиала» увеличение тарифа на транспортировку тепловой энергии оценивается пропорционально росту тарифов на тепловую энергию;
- величина расходов на ремонт и техобслуживание генерирующей единицы «Тепловые сети Невского филиала» определена на основе умножения стоимости ремонта 1 км трубопровода (49 890 тыс. руб. в 2007 году) на длину сетей, требующих ежегодного ремонта (40 км). Общая протяженность трубопроводов «Тепловых сетей Невского филиала» составляет около 800 км;
- для дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых Обществом, была использована средневзвешенная стоимость капитала в размере 12,02%;
- средние оставшиеся сроки полезного использования основных средств по каждой отдельной генерирующей единице оцениваются Руководством следующим образом:

Наименование генерирующей единицы	Средний оставшийся срок полезного использования, годы
Гидроэлектростанции (ГЭС) Кольского филиала	24
Карельский филиал	40
Апатитская теплоэлектроцентраль (ТЭЦ)	54
ГЭС Невского филиала	6
ТЭЦ Невского филиала	17
Тепловые сети Невского филиала	11

- реструктуризация Общества не изменила способа восстановления активов – единые ранее законодательно установленные тарифы на электроэнергию и тепловую энергию для вертикально интегрированных энергокомпаний были распределены среди вновь образованных генерирующих производств.

Руководство использовало различные допущения при расчете возмещаемой стоимости основных средств. Отклонения от этих допущений могут привести к значительным отличиям в величине резервов под обесценение основных средств, в частности:

- Если прогнозный рост тарифов на электроэнергию и тепловую энергию будет увеличен/уменьшен на 10% ежегодно, тогда новая оценка возмещаемой стоимости приведет к снижению/росту резерва под обесценение основных средств на (9 681 262)/11 359 537 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года.
- Если операционные расходы Общества будут увеличены/снижены на 10% ежегодно, тогда новая оценка возмещаемой стоимости приведет к росту/снижению резерва под обесценение основных средств на 10 506 380/(10 175 425) тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года.
- Если оставшиеся сроки полезного использования основных средств увеличатся/уменьшатся на 10%, тогда новая оценка возмещаемой стоимости приведет к снижению/росту резерва под обесценение основных средств на (1 289 107)/1 461 681 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года.
- Если примененная средневзвешенная стоимость капитала была бы выше/ниже 10%, тогда новая оценка возмещаемой стоимости привела бы к росту/снижению резерва под обесценение основных средств на 1 237 592/(1 275 946) тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

По мнению Руководства существующий резерв под обесценение является наиболее точной оценкой отражения обесценения, вызванного текущими экономическими условиями, влияющими на Общество.

Оценка справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи

Руководство оценило справедливую стоимость 3,0685% акций ОАО «Северо-Западная теплоэлектростанция» (СЗ ТЭЦ) для целей составления данной финансовой отчетности с помощью рыночного подхода. Рыночный подход учитывает информацию о последних сделках с акциями СЗ ТЭЦ между осведомленными и желающими совершить такие сделки сторонами; в частности, покупку 25% плюс 1 акция СЗ ТЭЦ компанией ОАО «ИнтерРАО» у ОАО «Внешторгбанк» в июле 2005 года за денежное возмещение в размере 2 710 570 тыс. рублей, или 650 рублей за одну акцию. Цена за акцию была скорректирована на величину дисконта в размере 10% за владение долей меньшинства с тем, чтобы найти справедливую стоимость 3,0685%-ой доли в СЗ ТЭЦ на 1 января 2005 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года «ИнтерРАО» имело намерение продать свою долю в СЗ ТЭЦ, и стартовая цена на аукционе, назначенном на май 2006 года, составила 766 рублей за акцию. Данная цена, скорректированная на величину дисконта в размере 10% за владение долей меньшинства, была использована Руководством для того, чтобы оценить справедливую стоимость инвестиций в СЗ ТЭЦ в размере 3,0685%-ой доли по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В связи с отсутствием дальнейших сделок с акциями СЗ ТЭЦ в 2006-2007 годах, Руководство применило средний банковский мультипликатор для ТГК и ОГК в размере 550 долларов США за кВт установленной мощности СЗ ТЭЦ, равной 900 МВт по состоянию на 31 декабря 2006 года, для оценки справедливой стоимости инвестиций в СЗ ТЭЦ в размере 3,0685%-ой доли по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Если фактор дисконтирования доли меньшинства увеличится/уменьшится на 10%, тогда оценка справедливой стоимости 3,0685%-ой доли владения СЗ ТЭЦ уменьшится/увеличится на 3 327 тыс. рублей и на 3 922 тыс. рублей по состоянию на 1 января 2005 года и 31 декабря 2005 года соответственно.

Если значение мультипликатора для ТГК и ОГК увеличится/уменьшится на 10%, тогда оценка справедливой стоимости 3,0685%-ой доли владения СЗ ТЭЦ увеличится/уменьшится на 39 995 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года.

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.

Если бы сроки полезного использования отличались более чем на 10% от оценок Руководства, амортизация за год увеличилась бы на 145 838 тыс. рублей или снизилась бы на 122 628 тыс. рублей (см. Примечание 6).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки Руководством Общества собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают оценочные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 11).

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям (см. Примечание 25).

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)***Пенсионные обязательства***

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года, перечислены в Примечании 15. Влияние возможных изменений в данных допущениях может быть следующим:

	Изменение в приведенной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года
Ставка дисконтирования снижается на 0,75% за год	8%
Заработная плата увеличивается на 0,75% в год	1%
Темп инфляции (пенсионная норма) увеличивается на 0,75% в год	7%
Вероятность выхода из пенсионного плана снижается на 1,5% за год	7%

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики**4.1 Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и финансовую отчетность тех компаний, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется Обществом. Наличие контроля признается, когда Общество имеет возможность оказывать существенное влияние на операционную и финансовую деятельность дочерней компании.

Дочерние предприятия

Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Обществу фактического контроля над ними, и прекращает консолидироваться с момента фактического прекращения контроля. Доля меньшинства раскрывается в составе капитала.

Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются сальдо расчетов и операции между Обществом и дочерними компаниями, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате таких операций.

4.2 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 вышеуказанным методом консолидированная финансовая отчетность Общества представлена так, как если бы Общество существовало на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочернего предприятия, переданного между лицами, находящимися под общим контролем, учтены 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.

4.3 Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Общества, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаются в Отчете о прибылях и убытках.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2006 года, составлял 26,3311 (на 31 декабря 2005 года – 28,7825); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2006 года составлял 34,6965 (на 31 декабря 2005 года – 34,1850).

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 конвертируемым в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

4.4 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. Стоимость основных средств также включает расходы по привлечению заемных средств на финансирование их строительства.

На начало 2005 года основные средства учитывались по балансовой стоимости предшественника (Материнской компании), определенной в соответствии с МСФО на дату передачи их Обществу.

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 экономического устаревания) в Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло 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. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Объекты социальной сферы не включаются в состав основных средств в настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как они не влияют на будущие экономические показатели Общества. Расходы на их содержание 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.

Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств составляют:

Категория основных средств	Приобретенные до 31 декабря 1997	Приобретенные после 31 декабря 1997
Производственные здания	21-32	50
Гидротехнические сооружения	35-44	50
Генерирующие мощности	11-31	20-30
Тепловые сети	13-17	20
Прочие	5-23	10-25

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

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

4.6 Товарно-материальные запасы

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

4.7 Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Исходящий налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет при наступлении 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. 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.

4.8 Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС, который подлежит уплате в бюджет в момент погашения этой задолженности. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками изначально признается по справедливой стоимости и в последствии 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 Обществом всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

Разница между тарифами, установленными для продажи электроэнергии через ФОРЭМ индивидуальным продавцам, и тарифами, установленными при покупке электроэнергии на ФОРЭМ индивидуальными потребителями, приводит к возникновению нераспределенного остатка (тарифного небаланса) на ФОРЭМ, который подлежит списанию с баланса. Вследствие этого выручка, признанная в финансовой отчетности, скорректирована на сумму возникшего тарифного небаланса в сторону уменьшения.

4.9 Классификация, признание и оценка финансовых активов

Общество классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также кредиты и дебиторская задолженность.

Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток представляют собой ценные бумаги или прочие финансовые активы, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен, или составляющие портфель ценных бумаг, предназначенный для краткосрочных торгов. Руководство классифицирует такие активы как финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток до момента их первичного признания. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток учитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости этих активов отражается в Отчете о прибылях и убытках. Сумма дивидендов включается в дивидендный доход в составе прочих операционных доходов в момент появления у Общества права на получение дивидендов.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, и, которые Общество не намерено продать в ближайшем будущем.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включают котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксируемой датой погашения, которые Общество имеет возможность и желание удерживать до погашения. Руководство классифицирует активы, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает классификацию на каждую отчетную дату. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизируемой стоимости, рассчитываемой с помощью эффективной процентной ставки, за минусом резерва под их обесценение.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 в Отчете о прибылях и убытках в тот момент, когда у Общества 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 Отчет о прибылях и убытках.

4.10 Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность по основной деятельности первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии отражается по амортизируемой стоимости, рассчитываемой по методу эффективной процентной ставки.

4.11 Заемные средства

Заемные средства признаются по амортизируемой стоимости, рассчитываемой с помощью эффективной процентной ставки. 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 Общества.

4.12 Доля меньшинства

Доля меньшинства 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 в разделе собственного капитала.

4.13 Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам признаются тогда, когда у Общества имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Общества, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства. В случае наличия определенного числа схожих обязательств, возникновение вероятности выбытия ресурсов Общества для погашения таких обязательств определяется на основе оценки их класса в целом. Резерв создается даже в том случае, если вероятность выбытия ресурсов по любому обязательству, вошедшему в тот же 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 действительно определено.

4.14 Пенсионные обязательства

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

Общество также использует пенсионные планы с установленными выплатами. Часть пенсионных планов реализуется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, а часть – без его привлечения.

Размер обязательства, признанного в бухгалтерском балансе в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат в бухгалтерском балансе за вычетом справедливой стоимости актива.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Взносы, уплаченные Обществом на солидарный счет негосударственного пенсионного фонда, могут быть востребованы Обществом вплоть до момента их перечисления на индивидуальный счет пенсионера. В связи с этим указанные взносы отражаются в отчетности Общества как активы - дебиторская задолженность негосударственного пенсионного фонда.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного 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% обязательств по плану с установленными выплатами, признаются в Отчете о прибылях и убытках на протяжении среднего срока, оставшегося до окончания трудовой деятельности работников, начиная с периода, следующего за отчетным годом.

4.15 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 Отчете о 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. Остальные налоги, за исключением налога на прибыль, отражаются в учете в составе операционных расходов.

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 восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются свернуто только в рамках одного юридического лица.

4.16 Признание доходов

Доходы отражаются по факту поставки электрической и тепловой энергии, а также по факту отгрузки непроизведенных товаров и услуг в течение периода. Показатели доходов приведены без учета НДС.

4.17 Операционная аренда

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в Отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

4.18 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 стоимостью выпущенных акций раскрывается в примечаниях как эмиссионный доход.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Резерв по реструктуризации. Разница между балансовой стоимостью присоединенных к Группе чистых активов в результате операций, проведенных под общим контролем, и долей меньшинства отражена по строке «Резерв по реструктуризации» в разделе «Капитал».

Собственные выкупленные акции. В случае, когда Общество покупает 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 относящегося 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.

4.19 Обязательства по охране окружающей среды

Текущие обязательства по охране окружающей среды отражаются в учете в момент их возникновения.

4.20 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.

4.21 Сегментная отчетность

Общество действует в одном географическом регионе и в одной отрасли – выработка электроэнергии и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Выработка электроэнергии и тепловой энергии являются взаимозависимыми видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет отразить их в отчетности в качестве единого сегмента.

4.22 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. Аналогичным образом, основной объем реализации электроэнергии приходится на тот же период. Сезонный характер производства тепловой и электроэнергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и закупку 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 Обществом доходов или затрат.

4.23 Проценты

Доходы и расходы по процентам признаются в Отчете о прибылях и убытках для всех долговых обязательств по методу начисления с применением эффективной ставки процента. Доходы по процентам включают номинальный процент и амортизируемый дисконт или премию. В случае признания обязательств сомнительными к взысканию, обязательства подлежат списанию по возмещаемой стоимости. Впоследствии процентный доход признается по процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков при определении справедливой стоимости обязательств.

*(в тысячах российских рублей)***Примечание 5. Связанные стороны**

Стороны являются связанными в том случае, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать, оказывать существенное влияние или осуществлять контроль за 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, директоров, дочерние и зависимые предприятия, а также предприятия, которые являются собственностью или контролируются теми же компаниями, что и ТГК-1. РАО ЕЭС является крупнейшим акционером ТГК-1 и в значительной степени контролирует деятельность Общества.

Далее раскрыта информация о существенных операциях между Обществом и связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года, а также о существенных сальдо по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года.

5.1 РАО ЕЭС

По состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года Общество имело задолженность перед РАО ЕЭС по начисленным, но не выплаченным дивидендам в размере 37 049 тысяч рублей и 119 164 тысяч рублей, соответственно.

5.2 Операции с дочерними обществами РАО ЕЭС

Операции с дочерними обществами РАО ЕЭС приведены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Выручка от продажи электроэнергии	8 698 700	10 634 352
Прочая реализация	56 286	20 811
Итого выручка	8 754 986	10 655 163

Сальдо по расчетам с дочерними обществами РАО ЕЭС на конец периода приведены ниже:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	141 457	1 308 000
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	140 676	192 189

На 31 декабря 2006 года Общество также выдало гарантии в отношении заемных средств, полученных дочерними обществами Материнской компании, в сумме 480 550 тысяч рублей (на 31 декабря 2005 года: нет).

5.3 Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Общество осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на природный газ, электро- и тепловую энергию основаны на тарифах, установленных ФСТ и РСТ. Банковские кредиты Общество получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

(в тысячах российских рублей)

Примечание 5. Связанные стороны (продолжение)

Общество имело следующие существенные операции с предприятиями, контролируруемыми государством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2006	За год, закончившийся 31 декабря 2005
Продажа тепловой энергии	9 132 615	8 424 552
Расходы на топливо	7 754 223	6 220 416
Расходы на водоснабжение	1 540 715	1 351 909
Расходы на приобретение электроэнергии	1 048 512	304 375
Распределение тепловой энергии	919 514	853 213
Продажа электроэнергии	470 799	11
Расходы на приобретение тепловой энергии	161 552	149 605
Процентные расходы	62 860	9 836
Расходы на железнодорожные перевозки	6 091	9 811

Общество имело следующие существенные сальдо по расчетам с предприятиями, контролируруемыми государством:

	31 декабря 2006	31 декабря 2005
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 713 937	1 446 104
Кредиты и займы	1 015 000	1 256 000
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	396 117	675 818
Денежные средства	41 368	121 359
Процентные расходы	2 411	1 174

5.4 Прочие операции со связанными сторонами

Общество имело следующие существенные операции и сальдо расчетов с акционером Общества, компанией «Fortum Power and Heat Oy»:

	31 декабря 2006	31 декабря 2005
Продажа электроэнергии	326 744	214 149
Дебиторская задолженность и авансы выданные	37 621	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	3 601	-

22 декабря 2006 года Общество получило долгосрочный заем в размере 1 040 895 тыс. рублей от инвестиционного банка «Нордик Инвестмент Банк», являющегося связанной стороной с акционером Общества, компанией «Fortum Power and Heat Oy». Для получения детальной информации о долгосрочных кредитах и займах см. Примечание 14.

5.5 Сделки с членами Совета Директоров и высшим Руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Общества за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, составила 70 257 тысяч рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2005 года: 7 628 тысяч рублей). Вся сумма вознаграждения соответствует определению краткосрочных вознаграждений работникам, данному в МСФО №19 «Вознаграждения работникам».

(в тысячах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства

Стоимость	Производственные здания	Гидротехнические сооружения	Генерирующие мощности	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2005 года	13 262 491	16 403 925	9 277 701	19 887 569	7 689 640	10 695 446	77 216 772
Поступления	8 377	-	4 613	120	3 567 983	87 533	3 668 626
Внутреннее перемещение	1 001 326	21 509	1 871 052	1 694 592	(7 968 924)	3 380 445	-
Выбытие	(190 980)	-	(8 237)	(23 424)	(92 357)	(376 593)	(691 591)
Сальдо на 31 декабря 2006 года	14 081 214	16 425 434	11 145 129	21 558 857	3 196 342	13 786 831	80 193 807
Накопленный износ (включая экономическое обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2005 года	(9 381 845)	(10 275 153)	(7 816 359)	(16 104 062)	-	(8 720 357)	(52 297 776)
Начислено за период	(180 816)	(183 646)	(196 677)	(457 481)	-	(342 075)	(1 360 695)
Выбытие	159 514	-	2 556	20 391	-	305 129	487 590
Убытки от обесценения, восстановленные/(признанные) в течение года (Примечание 3.6)	1 688 747	2 153 910	1 131 585	(3 111 315)	-	90 221	1 953 148
Сальдо на 31 декабря 2006 года	(7 714 400)	(8 304 889)	(6 878 895)	(19 652 467)	-	(8 667 082)	(51 217 733)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года	3 880 646	6 128 772	1 461 342	3 783 507	7 689 640	1 975 089	24 918 996
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	6 366 814	8 120 545	4 266 234	1 906 390	3 196 342	5 119 749	28 976 074

Стоимость	Производственные здания	Гидротехнические сооружения	Генерирующие мощности	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 1 января 2005 года	13 243 397	16 371 187	9 081 496	19 481 387	6 389 649	10 435 407	75 002 523
Поступления	1 187	-	3 553	30 768	2 480 612	107 470	2 623 590
Внутреннее перемещение	37 570	32 738	194 744	523 743	(1 180 463)	391 668	-
Выбытие	(19 663)	-	(2 092)	(148 329)	(158)	(239 099)	(409 341)
Сальдо на 31 декабря 2005 года	13 262 491	16 403 925	9 277 701	19 887 569	7 689 640	10 695 446	77 216 772
Накопленный износ (включая экономическое обесценение)							
Сальдо на 1 января 2005 года	(9 217 939)	(10 085 146)	(7 645 643)	(15 929 223)	-	(8 416 465)	(51 294 416)
Начислено за год	(175 374)	(190 007)	(172 822)	(392 670)	-	(516 177)	(1 447 050)
Выбытие	11 468	-	2 106	217 831	-	212 285	443 690
Сальдо на 31 декабря 2005 года	(9 381 845)	(10 275 153)	(7 816 359)	(16 104 062)	-	(8 720 357)	(52 297 776)
Остаточная стоимость на 1 января 2005 года	4 025 458	6 286 041	1 435 853	3 552 164	6 389 649	2 018 942	23 708 107
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года	3 880 646	6 128 772	1 461 342	3 783 507	7 689 640	1 975 089	24 918 996

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 тысячах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Процентные расходы капитализируются в составе основных средств, если они непосредственно связаны с их сооружением. При этом величина расходов по кредитам и займам, капитализированных в течение периода, не должна превышать выплат, начисленных по этим кредитам и займам за период.

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

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2006 года с остаточной стоимостью 573 941 тысяч рублей (на 31 декабря 2005 года: 472 483 тысяч рублей) были переданы в качестве залога по договорам займов (см. Примечание 14).

Экономическое обесценение основных средств

Руководство определило возмещаемую стоимость основных средств на 31 декабря 2006 года. Стоимость использования была оценена как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств шести производственных единиц, генерирующих денежные потоки. Существенные допущения, использованные Руководством при оценке обесценения, раскрыты в Примечании 3.6. На основании этой оценки ранее признанный убыток от обесценения, касающийся электро- и теплогенерирующих активов, в сумме 7 947 024 тысяч рублей был восстановлен, в то время как дополнительный убыток от обесценения тепловых сетей и ТЭЦ Невского филиала был признан в сумме 5 993 876 тысяч рублей.

Операционная аренда

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

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
До одного года	42 984	35 354
От одного до пяти лет	171 936	130 662
Более пяти лет	1 149 315	967 450
Итого	1 364 235	1 133 466

Примечание 7. Финансовые вложения

	Доля владения	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Финансовые вложения по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток			
ОАО «Силовые машины»	2,5723%	890 232	415 165
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи			
ОАО «Северо-Западная ТЭЦ»	3,0685%	399 948	352 926
Прочие		4 850	3 337
Итого финансовые вложения		1 295 030	771 428

Инвестиции в ОАО «Силовые машины», которое является предприятием, находящимся под существенным влиянием Материнской компании, при их первоначальном признании классифицированы в финансовой отчетности Общества как финансовые вложения по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Руководство оценило справедливую стоимость 2,5723%-ой доли владения ОАО «Силовые машины» для целей составления данной финансовой отчетности, используя рыночные котировки фондовой биржи «Российская торговая система» (РТС). Доход от переоценки данных инвестиций до величины справедливой стоимости, признанный в Отчете о прибылях и убытках за год, завершившийся 31 декабря 2006 года, по строке «Переоценка финансовых активов по справедливой стоимости», составил 475 067 тысяч рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2005 года: 188 509 тысяч рублей).

(в тысячах российских рублей)

Примечание 7. Финансовые вложения (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают акции ОАО «Северо-Западная теплоэлектростанция» (предприятие, контролируемое Материнской компанией), которые не котируются на фондовом рынке. Руководство оценивает справедливую стоимость этих акций на каждую отчетную дату при помощи рыночного подхода (см. Примечание 3.6). Доход от их переоценки до величины справедливой стоимости отражается напрямую в капитале по строке «Резерв по справедливой стоимости» и составил за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, 47 020 тысяч рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2005 года: 53 496 тысяч рублей).

Примечание 8. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Текущий налог на прибыль	18 127	697 557
Расходы по отложенному налогу на прибыль	700 804	158 041
Итого расходы по налогу на прибыль	718 931	855 598

В течение 2005 и 2006 годов Общество подлежало обложению налогом на прибыль в размере 24% от суммы налогооблагаемой прибыли.

Ниже приведена сверка предполагаемой и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль до налогообложения	2 275 689	2 552 162
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	546 165	612 519
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налога на прибыль	172 766	243 079
Итого расходы по налогу на прибыль	718 931	855 598

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 24%, которая предположительно будет действовать на момент погашения активов или обязательств.

В связи с существующей структурой Общества 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.

По состоянию на 31 декабря 2005 года отложенные налоговые активы и обязательства относились к разным предприятиям в рамках ТГК-1. При этом были зачтены активы и обязательства, относящиеся к одним и тем же предприятиям, на общую сумму 91 851 тысяч рублей; чистые обязательства составили 968 061 тысяч рублей, а чистые активы – 137 915 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2006 года был произведен зачет отложенных налоговых активов и обязательств, относящихся к ТГК-1 как единому предприятию, на сумму 355 662 тысяч рублей; величина чистых отложенных налоговых обязательств составила в итоге 1 578 126 тысяч рублей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 8. Налог на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2005 года	Движение в течение года, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в Отчете о движении капитала	Движение в течение года, связанное с выбытием дочерних компаний	На 31 декабря 2006 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства):					
Основные средства	(943 490)	(687 815)	-	(37 498)	(1 668 803)
Финансовые вложения	(62 914)	(113 131)	(11 285)	-	(187 330)
Дебиторская задолженность	24 911	(102 475)	-	-	(77 564)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	131 058	6 416	-	-	137 474
Убытки прошлых лет	-	183 419	-	-	183 419
Прочие	20 289	12 782	-	1 607	34 678
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(830 146)	(700 804)	(11 285)	(35 891)	(1 578 126)

	На 31 декабря 2004 года	Движение в течение года, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в Отчете о движении капитала	На 31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства):				
Основные средства	(770 949)	(172 541)	-	(943 490)
Финансовые вложения	-	(50 075)	(12 839)	(62 914)
Дебиторская задолженность	7 963	16 948	-	24 911
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	96 695	34 363	-	131 058
Прочие	7 025	13 264	-	20 289
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(659 266)	(158 041)	(12 839)	(830 146)

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Долгосрочная дебиторская задолженность (беспроцентная)	56 586	123
Займы выданные (процентная ставка 8,5%)	32 668	30 109
НДС по приобретенным ценностям, который будет возмещен более чем через 1 год после отчетной даты	11 223	7 056
Прочие внеоборотные активы	5 434	-
Итого	105 911	37 288

На 31 декабря 2006 и 31 декабря 2005 годов долгосрочная дебиторская задолженность и выданные займы отражены по амортизированной стоимости. Убыток от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности включен в Финансовые расходы (Примечание 22). Величина дисконта на 31 декабря 2006 года составила 12 605 тыс. руб. (на 31 декабря 2005: 15 164 тыс. руб.).

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в российских рублях (эффективная процентная ставка: 0%)	516 367	323 759
Валютные банковские счета (преимущественно в долларах США)	127 582	-
Денежные эквиваленты	6 171	25 870

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Итого	650 120	349 629
Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные		
	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 49 326 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года и в сумме 54 404 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2005 года)	1 815 960	3 574 257
НДС к возмещению	973 855	1 308 659
Авансы поставщикам (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 5 223 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2005 года)	67 407	61 585
Прочие предоплаты в бюджет	564 396	26 384
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 30 400 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года и в сумме 19 315 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2005 года)	406 032	288 983
Итого	3 827 650	5 259 868

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Производственные запасы топлива	1 237 958	644 755
Запасные части	401 710	389 910
Сырье и материалы	342 314	412 317
Итого	1 981 982	1 446 982

Стоимость прочих товарно-материальных запасов показана за вычетом резерва под их обесценение в сумме 27 114 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 3 723 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2005 года товарно-материальные запасы в сумме 117 860 тысяч рублей являлись предметом залога по кредитам, полученным Обществом (см. Примечание 14).

Примечание 13. Капитал

13.1 Акционерный капитал

	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2006 года	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2005 года
Количество обыкновенных бездокументарных акций, разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных (в тысячах штук)	2 902 222 495	1 000 000
Номинальная стоимость акции (в рублях)	0,01	0,01

Вклады в акционерный капитал Общества осуществлялись следующим образом:

- Вклады в денежной форме составили 10 000 тысяч рублей и были уплачены в 2005 году учредителями ТГК-1, а именно: ОАО «Ленэнерго» (630 000 акций с номинальной стоимостью 0,01 рубль), ОАО «Карелэнергогенерация» (120 000 акций с номинальной стоимостью 0,01 рубль) и ОАО «Колэнерго» (250 000 акций с номинальной стоимостью 0,01 рубль). Акции, держателями которых были ОАО «Ленэнерго» и ОАО «Колэнерго», впоследствии были переданы их правопреемникам – ОАО «Петербургская генерирующая компания» и ОАО «Кольская генерирующая компания». 1 ноября 2006 года, после присоединения ОАО «Петербургская генерирующая компания», ОАО «Кольская генерирующая компания», ОАО «Апатитская Теплоэлектроцентраль» и ОАО «Карелэнергогенерация» к ТГК-1 (см. Примечание 1.1) данные акции были классифицированы как собственные выкупленные акции;

(в тысячах российских рублей)

Примечание 13. Капитал (продолжение)

- 1 ноября 2006 года акционерный капитал Общества был увеличен на 29 012 225 тысяч рублей путем конвертации обыкновенных акций ОАО «Апатитская Теплоэлектроцентраль», ОАО «Карелэнергогенерация», ОАО «Кольская генерирующая компания» и ОАО «Петербургская генерирующая компания» в обыкновенные акции ТГК-1. В результате доли, принадлежавшие РАО ЕЭС (49,27% акций ОАО «Апатитская Теплоэлектроцентраль», 100% акций ОАО «Карелэнергогенерация», 49,27% акций ОАО «Кольская генерирующая компания» и 56,01% акций ОАО «Петербургская генерирующая компания») и миноритарным держателям (50,73% акций ОАО «Апатитская Теплоэлектроцентраль», 50,73% акций ОАО «Кольская генерирующая компания» и 43,99% акций ОАО «Петербургская генерирующая компания»), были обменены на акции ТГК-1.

Резерв по реструктуризации по состоянию на 1 января 2005 года в сумме 13 206 689 тысяч рублей представляет собой разницу между чистыми активами присоединенных компаний (22 816 099 тысяч рублей) и долей меньшинства (9 609 410 тысяч рублей).

13.2 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством, распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль. В 2006 году чистая прибыль Общества, опубликованная в ежегодной отчетности составила 598 158 тысяч рублей (в 2005 году -587 314 тысяч рублей). Исходящий остаток накопленного убытка, включая прибыль текущего года, составил 15 599 047 тысяч рублей (на 31 декабря 2005 года – накопленная прибыль в сумме 587 314). 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.

В 2005 году ОАО «Карелэнергогенерация» объявило дивиденды за 2005 год в размере 0,158 рубля за акцию на общую сумму 119 163 тысяч рублей. Все дивиденды были начислены в пользу РАО ЕЭС, владевшего 100%-ой долей ОАО «Карелэнергогенерация».

В 2006 году ОАО «Апатитская ТЭЦ» объявило дивиденды за 2006 год в размере 0,010514 рубля за акцию на общую сумму 5 000 тысяч рублей. Дивиденды в размере 2 460 тысяч рублей относились к доле РАО ЕЭС, 2 540 тысяч рублей составили долю миноритарных акционеров.

В 2006 году ОАО «Кольская генерирующая компания» объявило дивиденды за 2006 год в размере 0,13482 рубля за акцию на общую сумму 64 121 тысяч рублей. Дивиденды в размере 31 421 тысяч рублей относились к доле РАО ЕЭС, 32 700 тысяч рублей составили долю миноритарных акционеров.

В 2006 году ОАО «Карелэнергогенерация» объявило дивиденды за 2006 год в размере 0,04312944 рубля за акцию на общую сумму 32 656 тысяч рублей. Все дивиденды в размере 32 656 тысяч рублей были начислены в пользу РАО ЕЭС.

В 2006 году ОАО «Петербургская генерирующая компания» объявило дивиденды за 2006 год в размере 0,166042 рубля за акцию на общую сумму 149 000 тысяч рублей. Дивиденды в размере 83 447 тысяч рублей относились к доле РАО ЕЭС, 65 553 тысяч рублей составили долю миноритарных акционеров.

Примечание 14. Долгосрочные кредиты и займы

	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	Дата погашения	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Инвестиционный банк «Нордик Инвестмент Банк»	евро	EURIBOR + 3%	2014	1 040 895	-
Европейский банк реконструкции и развития	евро	EURIBOR + 2,75%	2010	971 501	1 231 445
Всего долгосрочные заемные средства				2 012 396	1 231 445
Минус: краткосрочная часть долгосрочных заемных средств				(276 056)	(274 265)
Итого				1 736 340	957 180

Примечание 14. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств (включая краткосрочную часть долгосрочных заемных средств) была оценена Руководством на основе будущих контрактных денежных потоков и рыночных процентных ставок по схожим инструментам, доступным Обществу, на 31 декабря 2006 года она составила 1 942 026 тысяч рублей (на 31 декабря 2005 года: 1 192 812 тысяч рублей).

Соответствие условиям соглашений. В соответствии с договорами предоставления долгосрочных займов, Общество обязано выполнять определенные финансовые и нефинансовые условия соглашений. Наиболее важными и значительными из них являются следующие:

- не продавать, передавать, сдавать в аренду, перемещать, а также никаким иным образом не избавляться от определенного оборудования;
- поддерживать определенный уровень прибыли до амортизации, процентов и налогообложения по отношению к финансовым расходам, общей задолженности по отношению к капиталу, а также определенный уровень коэффициента покрытия;
- поддерживать определенную 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.

Следующие активы были заложены Обществом в качестве обеспечения полученных долгосрочных заемных средств:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Основные средства	573 941	472 483
Товарно-материальные запасы (топливо)	-	117 860
Итого	573 941	590 343

Примечание 15. Пенсионные обязательства

Общество 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 – Обществом, 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 Обществом на солидарный счет в негосударственный пенсионный фонд. Сумма взноса определяется бюджетом ТГК-1 и считается достаточной для финансирования 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 Общество предоставляет финансовую поддержку престарелым пенсионерам, которые уже выполнили свои обязательства перед Обществом, и другие вознаграждения по окончании трудовой деятельности такие, как единовременно выплачиваемые суммы в момент увольнения, единовременную материальную помощь и прочие.

Пенсионный план с установленными выплатами через НПФЭ имеет 8 500 участников по состоянию на 31 декабря 2006 года. 2 382 пенсионера получают финансовую помощь от работодателя.

В нижеприведенных таблицах представлены данные о пенсионных обязательствах пенсионного плана, расходах и актуарных допущениях на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 15. Пенсионные обязательства (продолжение)

Обязательства по пособиям, отраженные в Бухгалтерском балансе:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Пенсионные обязательства с установленными выплатами	700 977	458 797
Непризнанный чистый актуарный убыток	(33 602)	-
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(166 014)	-
Чистые обязательства, отраженные в бухгалтерском балансе	501 361	458 797

Расход по пособиям, отраженный в Отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Стоимость текущих услуг	38 319	28 203
Расходы по процентам	32 116	40 562
Итого	70 435	68 765

Изменения в приведенной стоимости пенсионных обязательств Общества с установленными выплатами:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Пенсионные обязательства		
Пенсионные обязательства на начало периода	458 797	402 896
Стоимость текущих услуг	38 319	28 203
Расходы по процентам	32 116	40 562
Стоимость прошлого стажа	166 014	-
Выплаченные пособия	(27 871)	(12 864)
Актуарные убытки	33 602	-
Пенсионные обязательства на конец года	700 977	458 797

Основные актуарные допущения (%):

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности)	7,0%	7,0%
Будущие повышения зарплат	7,0%	7,0%
Будущая норма инфляции	5,0%	5,0%

Примечание 16. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
ОАО «Промстройбанк»	руб.	8,0-12,5%	1 000 000	24 000
ОАО «Райффайзенбанк Австрия»	руб.	MOSPRIME + 3,25%	1 000 000	1 000 000
АКБ «Промсвязьбанк»	руб.	8,0%	791 148	-
ОАО «Альфа-Банк»	руб.	8,9-12,0%	590 000	83 100
ОАО АКБ «РОСБАНК»	руб.	8,5%	500 000	-
ЗАО КБ «Ситибанк»	руб.	8,4-8,5%	500 000	-
ЗАО «Балтийский банк»	руб.	11,0%	3 023	-
ОАО «Сбербанк РФ»	руб.	7,5-13,0%	-	932 000
ОАО «Банк Москвы»	руб.	10,0%	-	500 000
ОАО «Газпромбанк»	руб.	10,5%	-	300 000
ОАО НБ «Траст»	руб.	13,0%	-	19 000
ОАО «Баренцбанк»	руб.	12,0%	-	10 000
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Европейский банк реконструкции и развития)	евро	EURIBOR + 2,75%	276 056	274 265
Итого			4 660 227	3 142 365

(в тысячах российских рублей)

Примечание 16. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (продолжение)

Выполнение условий соглашений. В соответствии с договорами предоставления краткосрочных займов, Общество обязано выполнять определенные финансовые и нефинансовые условия соглашений. Наиболее важными и значительными из них являются следующие:

- поддержание определенного уровня оборачиваемости средств на счетах;
- поддержание определенного уровня кредитового баланса, рассчитываемого как процент к средним обязательствам.

Руководство полагает, что у Общества отсутствуют предпосылки к нарушению условий соглашений.

Примечание 17. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 673 664	1 514 187
Предоплаты от покупателей	1 213 263	606 052
Задолженность по капитальному строительству	373 621	171 373
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	156 056	512 516
Задолженность перед персоналом по оплате труда	70 430	39 736
Итого	3 487 034	2 843 864

Примечание 18. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Налог на имущество	121 031	108 736
Плата за пользование водными ресурсами	68 628	52 662
Налог на добавленную стоимость	33 685	819 531
Единый социальный налог	27 044	41 458
Прочие налоги	28 504	12 312
Итого	278 892	1 034 699

Налог на добавленную стоимость в сумме 31 794 тысяч рублей на 31 декабря 2006 года (706 988 тысяч рублей на 31 декабря 2005 года) относится к дебиторской задолженности, возникшей ранее 2006 года, и подлежит уплате налоговым органам только после погашения соответствующей дебиторской задолженности или ее списания.

Примечание 19. Выручка и операционные расходы - дополнительная информация

Общество действует в одном географическом регионе и в одной отрасли – выработка электроэнергии и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Выработка электроэнергии и тепловой энергии являются взаимозависимыми видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет отразить их в отчетности в качестве единого сегмента.

Руководство анализирует результаты деятельности Общества по следующим основным бизнес-направлениям:

- Гидроэлектростанции (ГЭС)
- Теплоэлектроцентрали (ТЭЦ)
- Прочие операции

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Примечание 19. Выручка и операционные расходы - дополнительная информация (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

	ГЭС	ТЭЦ	Прочее	Итого
Выручка				
Продажа электроэнергии	3 671 055	7 540 683	-	11 211 738
Продажа тепловой энергии	-	9 596 888	-	9 596 888
Прочая реализация	-	351 379	433 697	785 076
Итого выручка	3 671 055	17 488 950	433 697	21 593 702
Операционные расходы	(2 576 788)	(16 533 774)	(2 692 743)	(21 803 305)
Валовая прибыль	1 094 267	955 176	(2 259 046)	(209 603)

За год, закончившийся 31 декабря 2005 года:

	ГЭС	ТЭЦ	Прочее	Итого
Выручка				
Продажа электроэнергии	3 876 506	6 971 995	-	10 848 501
Продажа тепловой энергии	2 985	8 881 145	3 359	8 887 489
Прочая реализация	3 051	286 869	261 656	551 576
Итого выручка	3 882 542	16 140 009	265 015	20 287 566
Операционные расходы	(2 083 684)	(14 685 135)	(1 502 398)	(18 271 217)
Валовая прибыль	1 798 858	1 454 874	(1 237 383)	2 016 349

Примечание 20. Расходы по текущей деятельности и прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Расходы на топливо	8 979 435	7 699 233
Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой	3 398 149	2 851 698
Расходы на водоснабжение	1 540 715	1 351 909
Износ основных средств	1 360 694	1 447 050
Расходы на приобретение электроэнергии и тепловой энергии	1 210 064	453 980
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 093 214	998 013
Распределение тепловой энергии	919 514	853 213
Налоги, кроме налога на прибыль	915 062	1 009 891
Расходы на приобретение прочих материалов	308 395	392 314
Расходы на содержание вневедомственной охраны	223 985	182 950
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	220 315	79 250
Расходы по аренде	191 651	176 281
Расходы по страхованию	108 996	180 534
Расходы по услугам связи	72 054	83 897
Транспортные услуги	52 132	78 668
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	11 908	45 615
Прочие операционные расходы	1 197 022	386 721
Итого	21 803 305	18 271 217

(в тысячах российских рублей)

Примечание 20. Расходы по текущей деятельности и прочие операционные доходы (продолжение)**20.2 Прочие операционные доходы:**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Переоценка финансовых активов по справедливой стоимости	7	475 067	188 509
Прибыль от продажи дочерних компаний	21	288 268	-
Прочие операционные доходы		163 851	252 127
Итого		927 186	440 636

Примечание 21. Продажа дочерних компаний

В июле 2006 года Совет Директоров ОАО «Петербургская генерирующая компания» принял решение о продаже непрофильного актива – компании ОАО «ЦПП-Энергосервис». В ноябре 2006 года Общество продало 100% акций ОАО «ЦПП-Энергосервис» за 450 000 тыс. руб.

В августе 2006 года Совет Директоров ОАО «Апатитская ТЭЦ» принял решение о продаже непрофильного актива – компании ОАО «Теплоремонт». В декабре 2006 года Общество продало 51% акций ОАО «Теплоремонт» за 6 132 тыс. руб.

На момент продажи чистые активы ОАО «ЦПП-Энергосервис» и ОАО «Теплоремонт» составили:

	ОАО «ЦПП- Энергосервис»	ОАО «Теплоремонт»	Итого
Текущие активы	135 139	22 352	157 491
Основные средства	118 269	4 042	122 311
Прочие внеоборотные активы	38 267	1 259	39 526
Текущие обязательства	(122 261)	(23 562)	(145 823)
Долгосрочные обязательства	(3 636)	-	(3 636)
Итого чистые активы	165 778	4 091	169 869
Доля Общества в чистых активах	100%	51%	-
Чистые активы, принадлежащие Обществу	(165 778)	(2 086)	(167 864)
Цена реализации	450 000	6 132	456 132
Прибыль от продажи компаний	284 222	4 046	288 268

Примечание 22. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Расходы на выплату процентов	384 116	45 280
Процентные доходы	(1 421)	(2 488)
Итого	382 695	42 792

Примечание 23. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль, причитающаяся акционерам ТГК-1	1 561 591	1 092 415
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в тысячах штук)	485 694 718	772 603
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ТГК-1» – базовая и разводненная (в руб.)	0,0032	1,4139

Примечание 24. Договорные обязательства

24.1 Обязательства по реализации

Общество осуществляет реализацию электроэнергии на оптовом рынке в двух секторах: секторе свободной торговли и регулируемом секторе. Тарифы (цены) на электроэнергию, продаваемую/покупаемую в регулируемом секторе оптового рынка (в т.ч. в секторе отклонений) устанавливаются Федеральной службой по тарифам.

Обществом заключен ряд договоров на реализацию электроэнергии с ЗАО «Центр финансовых расчетов», ЗАО ИнтерРАО ЕЭС, энергосбытовыми компаниями и крупными промышленными потребителями. Общая сумма обязательств по реализации (за исключением НДС) составляет 9 622 477 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года.

24.2 Обязательства по поставкам топлива

Обществом заключен ряд договоров на поставку топлива. Основными поставщиками газа являются: ЗАО «Петербургрегионгаз» (дочернее общество ОАО «Газпром», контролируемого государством) и ООО «Поиском», поставщиками угля: ОАО «Сланцевый 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.

24.3 Обязательства в социальной сфере

Общество вносит вклад в техническое обслуживание и поддержание местных инфраструктур, а также в улучшение благосостояния его работников, занятых на производстве. В частности, общество участвует в строительстве, развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортной инфраструктуры и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляет свою хозяйственную деятельность.

Примечание 25. Условные обязательства

25.1 Политическая обстановка

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

25.2 Страхование

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

25.3 Судебные разбирательства

Общество 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 Обществу и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Общества.

25.4 Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация Руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Примечание 25. Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предоставляет налоговым органам возможность производить корректировки трансфертных цен и начислять дополнительные суммы налоговых обязательств в отношении всех контролируемых операций в случае расхождения цены сделки с рыночными ценами более чем на 20%.

Контролю подлежат сделки между взаимозависимыми лицами, которые определены Налоговым Кодексом Российской Федерации, внешнеторговые сделки (независимо от того, заключены ли они между связанными сторонами или нет), сделки, цены которых в течение непродолжительного периода времени отличаются более чем на 20% от уровня цен, обычно применяемых налогоплательщиком в сравнимых обстоятельствах, а также бартерные сделки. На данный момент не существует инструкции о том, как эти правила должны применяться на практике. Арбитражная практика по этому вопросу противоречива.

Обязательства, возникающие от межфирменных операций, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность, что по мере совершенствования трансфертного законодательства Российской Федерации, изменения в подходах налоговых органов к этому вопросу, применявшиеся Обществом трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Дав краткую характеристику основных положений российского трансфертного законодательства, невозможно точно оценить влияние оспаривания сделок, но оно может оказаться значительным.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2006 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Исходя из вышесказанного, по состоянию на 31 декабря 2006 года Общество не создавало резерва под возможные налоговые обязательства (по состоянию на 31 декабря 2005 года резерв также не создавался). Общество полагает, что по состоянию на 31 декабря 2006 года у него существуют потенциальные обязательства, связанные с возможными налоговыми рисками, в сумме приблизительно, 480 500 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: около 106 300 тыс. рублей).

25.5 Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Общество периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

25.6 Поручительства

Поручительство – это не подлежащее отмене обязательство, что Общество произведет платеж в случае, если другая сторона не исполнит свои обязательства. Общество имеет поручительства по обязательствам связанных сторон (см. Примечание 5.2).

25.7 Выполнение условий кредитных соглашений

Общество имеет обязательства, связанные с его долгосрочными и краткосрочными заимствованиями (см. Примечания 14 и 16). Невыполнение данных обязательств может иметь негативные последствия для Общества, заключающиеся в увеличении стоимости заимствований и прекращении финансирования. Руководство уверено, что Общество сможет выполнять свои обязательства.

Примечание 26. Финансовые инструменты и финансовые риски

26.1 Финансовые риски

Деятельность Общества подвержена влиянию различных рисков, включая изменение валютного курса, изменение процентных ставок, собираемость дебиторской задолженности. Общество не имеет политики хеджирования финансовых рисков.

26.2 Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, Руководство полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

26.3 Риск изменения процентных ставок

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Общества в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Общество подвержено риску изменения процентной ставки только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных займов, данная информация раскрыта в Примечании 14. Процентные ставки по краткосрочным займам в большинстве случаев являются фиксированными; данная информация раскрыта в Примечании 16. Активы Общества, по которым начисляются проценты, раскрыты в Примечании 9. Процент по данным активам является фиксированным и поэтому не подвержен риску изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок контролируется Советом директоров, который определяет максимально приемлемый уровень средневзвешенной стоимости заемных средств для каждого периода (обычно квартал).

Справедливая стоимость

За исключением особых случаев, раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Примечание 27. События после отчетной даты

Облигационный заем

20 марта 2007 года Общество выпустило и разместило неконвертируемые процентные облигации в количестве 4 000 000 штук с номиналом 1000 рублей общей номинальной стоимостью 4 000 000 тысяч рублей. Дата погашения облигаций – до 11 марта 2014 года. Купонный доход по ним будет выплачиваться каждые 6 месяцев. Ставка первого купона была определена, как 7,75 % в год на аукционе при размещении. Условиями выпуска облигаций предусмотрена возможность их досрочного погашения держателями в 2010 году.

Дивиденды

Сумма годовых дивидендов за 2006 год, приходящаяся на одну акцию, будет утверждена Ежегодным собранием акционеров Общества в июне 2007 года.

Строительный контракт с ОАО «Силовые машины»

Строительный контракт был заключен с ОАО «Силовые машины» 10 мая 2007 года. В соответствии с этим контрактом будет произведен комплекс работ по реконструкции двух ГЭС в Ленинградской области, что приведет к увеличению их установленной мощности на 64,8 МВт.

Общая сумма контракта составляет приблизительно 5,5 миллиардов рублей. Работы должны быть завершены в 2012 году.

*(в тысячах российских рублей)***Примечание 27. События после отчетной даты (продолжение)****Приобретение ОАО «Мурманская ТЭЦ»**

В мае 2007 года Общество дополнительно выпустило обыкновенные акции для целей их конвертации в акции ОАО «Мурманская ТЭЦ», держателем которых является РАО ЕЭС. После того, как процесс конвертации акций ТГК-1 был завершен, Общество стало владельцем 84,06% ОАО «Мурманская ТЭЦ» (90,24% обыкновенных акций).

В связи с тем, что данная операция находилась под общим контролем РАО ЕЭС, «Мурманская ТЭЦ» будет включена в консолидированную финансовую отчетность ТГК-1 за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, с использованием метода учета предшественника; сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, будет заново подготовлена так, как если бы ОАО «Мурманская ТЭЦ» было дочерним предприятием ТГК-1 начиная с 1 января 2006 года. ОАО «Мурманская ТЭЦ» находится в процессе подготовки отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. По наилучшим оценкам Руководства эффект включения ОАО «Мурманская ТЭЦ» в консолидированную финансовую отчетность Общества, за год закончившийся 31 декабря 2006 года, составит:

Итого активы на 31 декабря 2006 года	811 803
Итого обязательства на 31 декабря 2006 года	(1 263 627)
Чистые обязательства на 31 декабря 2006 года	(451 824)
Чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2006 года	690 918