

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

**Консолидированная финансовая отчетность
по международным стандартам финансовой отчетности
и отчет независимого аудитора
31 декабря 2008 г.**

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

Примечание 1. Общие сведения	7
Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности	10
Примечание 3. Принятые оценки и допущения	20
Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности	25
Примечание 5. Связанные стороны	30
Примечание 6. Основные средства	33
Примечание 7. Долгосрочные финансовые вложения	34
Примечание 8. Налог на прибыль	35
Примечание 9. Прочие внеоборотные активы	37
Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты	38
Примечание 11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	38
Примечание 13. Товарно-материальные запасы	38
Примечание 14. Капитал	39
Примечание 15. Долгосрочные кредиты и займы	41
Примечание 16. Пенсионные обязательства	42
Примечание 17. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	44
Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления	44
Примечание 19. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	44
Примечание 20. Резерв по налогам	45
Примечание 21. Расходы по текущей деятельности, нетто	45
Примечание 22. Финансовые расходы, нетто	45
Примечание 23. Прибыль на акцию	46
Примечание 24. Договорные обязательства	46
Примечание 25. Условные обязательства	46
Примечание 26. Управление финансовыми рисками	47
Примечание 27. События после отчетной даты	53

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» и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство 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 консолидированной 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 информации, 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 Группы с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. 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 надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака «ПрайсвотерхаусКуперс»

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

01 июня 2009 г.

Москва, Российская Федерация

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

	Прим	31 Декабря 2008 г.	31 Декабря 2007 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	64 090 439	44 039 533
Долгосрочные финансовые вложения	7	111 849	240 553
Отложенные налоговые активы	8	352 847	200 962
Прочие внеоборотные активы	9	1 341 598	2 049 211
Итого внеоборотные активы		65 896 733	46 530 259
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 058 618	15 976 549
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	315 410	4 105 356
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	8 250 770	6 043 126
Запасы	13	2 586 453	2 375 246
Итого оборотные активы		13 211 251	28 500 277
ИТОГО АКТИВЫ		79 107 984	75 030 536
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	38 543 414	38 509 598
Собственные выкупленные акции	14	(2)	(6 740)
Эмиссионный доход	14	22 913 678	23 271 781
Резерв по объединению	14	(6 086 949)	(6 086 949)
Резерв по справедливой стоимости		-	(93 560)
Нераспределенная прибыль		4 581 594	3 530 184
Итого капитал, причитающийся акционерам «ТГК-1»		59 951 735	59 124 314
Доля меньшинства		-	35 318
ИТОГО КАПИТАЛ		59 951 735	59 159 632
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	8	2 748 940	2 603 708
Долгосрочные заемные средства	15	2 283 930	1 343 349
Пенсионные обязательства	16	686 266	604 021
Итого долгосрочные обязательства		5 719 136	4 551 078
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	17	2 433 156	4 935 610
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18	10 382 213	6 134 241
Задолженность по уплате налога на прибыль		151 746	-
Задолженность по уплате прочих налогов	19	469 998	249 975
Итого краткосрочные обязательства		13 437 113	11 319 826
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		19 156 249	15 870 904
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		79 107 984	75 030 536

Утверждено Советом директоров 01 июня 2009 года

Генеральный директор

Вайнзихер Б.Ф.

Главный бухгалтер

Станишевская Р.В.

Прилагаемые примечания с 1 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Выручка			
Продажа электроэнергии		17 745 494	14 249 974
Продажа тепловой энергии		14 778 393	13 070 330
Прочая реализация		1 065 665	925 896
		33 589 552	28 246 200
Итого выручка			
Операционные расходы	21	(33 736 902)	(28 204 965)
Восстановление резерва по обесценению основных средств	3, 6	1 456 683	3 824 248
Начисление резерва по обесценению основных средств	3, 6	(277 234)	(55 501)
Итого операционные затраты		(32 557 453)	(24 436 218)
Операционная прибыль		1 032 099	3 809 982
Расходы по курсовым разницам, чистая сумма		(164 373)	(64 426)
Финансовые доходы	22	550 166	324 803
Финансовые расходы	22	(280 194)	(574 882)
Прибыль до налогообложения		1 137 698	3 495 477
Налог на прибыль	8	(121 606)	(1 098 298)
Прибыль за год		1 016 092	2 397 179
Причитающаяся:			
Акционерам «ТГК-1»		1 051 410	2 409 513
Миноритарным акционерам		(35 318)	(12 334)
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам «ТГК-1», – базовая и разводненная (в российских рублях)			
	23	0.0003	0.0008

Прилагаемые примечания с 1 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

		За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Прим			
Движение денежных средств по операционной деятельности			
	Прибыль до налогообложения	1 137 698	3 495 477
	Поправки		
	Амортизация основных средств	6 2 750 427	2 044 821
	Восстановление резерва по обесценению основных средств	6 (1 456 683)	(3 824 248)
	Начисление резерва по обесценению основных средств	6 277 234	55 501
	Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности	21 194 080	(28 767)
	Обесценение инвестиций имеющихся в наличии для продажи	341 133	-
	Переоценка финансовых вложений, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	21 -	94 267
	Финансовые доходы (расходы), нетто	22 (269 972)	250 079
	Нереализованная отрицательная /(положительная) курсовая разница	164 373	56 397
	Убыток/ (прибыль) от выбытия дочерних компаний	21 -	44 940
	Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	13 (23 027)	(2 034)
	Убыток от выбытия основных средств	56 800	98 434
	Увеличение пенсионных обязательств	82 245	98 413
	Прочие неденежные операции	517	3 830
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		3 254 825	2 387 110
	Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(2 607 480)	(2 822 308)
	Увеличение товарно-материальных запасов	(188 180)	(167 079)
	Увеличение прочих внеоборотных активов	(449 443)	-
	Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств	168 807	1 989 174
	Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	213 965	181 602
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		392 494	1 568 499
	Уплаченный налог на прибыль	-	(223 515)
	Проценты уплаченные	(335 665)	(553 330)
Итого денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		56 829	791 653
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
	Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(16 681 506)	(13 854 592)
	Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов	58 923	67 080
	Поступления от выбытия дочерних компаний	-	61 000
	Поступления от продажи долгосрочных финансовых вложений	7 -	795 965
	Приобретение долгосрочных финансовых вложений	7 -	(20 000)
	Приобретение банковских депозитов, нетто	11 3 829 831	(4 105 356)
	Проценты полученные	616 334	324 793
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(12 176 418)	(16 731 110)

Прилагаемые примечания с 1 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций	14	-	(20 558)
Поступления заемных средств		2 503 087	8 787 100
Погашение займов		(4 300 526)	(13 517 625)
Поступления от выпуска облигаций		-	4 000 000
Поступления от выпуска акций	14	-	32 400 000
Поступления от продажи собственных акций	14	-	10 000
Выплата дивидендов		(903)	(402 129)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
		(1 798 342)	31 256 788
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(13 917 931)	15 317 331
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
		15 976 549	659 218
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	10	2 058 618	15 976 549
Неденежные расчеты по инвестиционной деятельности:			
приобретение основных средств		4 942 229	671 997

Прилагаемые примечания с 1 по 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Капитал, причитающийся акционерам «ТГК-1»								
Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмисси- онный доход	Резерв по объеди- нению	Резерв по справед- ливой стоимо- сти	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Доля меньшин- ства	Всего капитал
На 31 декабря 2006 года	29 022 225	(10 000)	- (5 769 751)	42 780	1 505 975	24 791 229	103 426	24 894 655
Уменьшение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 7)	-	-	-	(179 395)	-	(179 395)	-	(179 395)
Отложенный налог на убыток от переоценки справедливой стоимости	-	-	-	43 055	-	43 055	-	43 055
Чистый убыток, отнесенный на капитал	-	-	-	(136 340)	-	(136 340)	-	(136 340)
Прибыль за год	-	-	-	-	2 409 513	2 409 513	(12 334)	2 397 179
Итого доход за год	-	-	-	(136 340)	2 409 513	2 273 173	(12 334)	2 260 839
Выкуп собственных акций (Примечание 14)	-	(6 740)	(13 818)	-	-	(20 558)	-	(20 558)
Продажа собственных акций (Примечание 14)	-	10 000	-	-	-	10 000	-	10 000
Дивиденды	-	-	-	-	(385 304)	(385 304)	-	(385 304)
Выпуск акций	9 257 143	-	23 142 857	-	-	32 400 000	-	32 400 000
Дополнительный выпуск акций в целях присоединения Мурманской ТЭЦ (Примечания 1,14)	230 230	-	142 742	(317 198)	-	55 774	(55 774)	-
На 31 декабря 2007 года	38 509 598	(6 740)	23 271 781	(6 086 949)	(93 560)	3 530 184	35 318	59 159 632
Обесценение финансовых вложений, удерживаемых для продажи	-	-	-	123 105	-	123 105	-	123 105
Отложенный налог на обесценение финансовых вложений, удерживаемых для продажи	-	-	-	(29 545)	-	(29 545)	-	(29 545)
Чистый убыток, отнесенный на капитал	-	-	-	93 560	-	93 560	-	93 560
Прибыль за год	-	-	-	-	1 051 410	1 051 410	(35 318)	1 016 092
Итого доход за год	-	-	-	93 560	1 051 410	1 144 970	(35 318)	1 109 652

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Расходы, связанные с выпуском акций в 2007 году (Примечание 14.1)	-	-	(422 308)	-	-	-	(422 308)	-	(422 308)
Выпуск акций для целей присоединения ОАО «ТГК-1 Холдинг» (Примечание 1, 14)	33 816	6 738	64 205	-	-	-	104 759	-	104 759
На 31 декабря 2008 года	38 543 414	(2)	22 913 678 (6 086 949)	-	4 581 594	59 951 735	-	59 951 735	

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 программы реструктуризации электроэнергетического сектора Российской Федерации, проводимой в соответствии с решением Совета директоров «РАО ЕЭС России» (в дальнейшем – «РАО ЕЭС») (протокол № 181 от 26.11.2004). Структура Общества и механизм его формирования были одобрены решением Совета директоров РАО ЕЭС от 23 апреля 2004 года (протокол №168).

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

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

В мае 2007 года Общество выпустило дополнительные обыкновенные акции для целей конвертации их в акции ОАО «Мурманская ТЭЦ», (далее - «Мурманская ТЭЦ»), принадлежавшие РАО ЕЭС и определенным миноритарным акционерам. После завершения обмена акций Общество владеет 84.06% акций Мурманской ТЭЦ. Общество совместно с Мурманской ТЭЦ далее именуется «Группой».

Как отмечено в Примечании 14, в октябре 2007 года Общество осуществило дальнейшее увеличение своего акционерного капитала путем дополнительного выпуска обыкновенных акций путем закрытой подписки в пользу ООО «Российские энергетические проекты» и «Fortum Heat and Power Oy» (Финляндия). Произошедшие в результате этого выпуска акций изменения в структуре акционеров Общества отражены в Примечании 1.3.

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

Внеочередным собранием акционеров от 29 Октября 2007 года было принято решение о проведении дополнительной эмиссии акций для целей присоединения ТГК-1 Холдинг к ТГК-1. (см. Примечание 14.1).

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

В настоящий момент в состав ТГК-1 входят 55 электростанций; основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии.

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

1.2 Условия ведения деятельности Общества

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

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

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

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

Несмотря на то, что Руководство полагает, что предпринимаются необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах, на сегодняшний день сложно определить, в какой степени дальнейшее неожиданное ухудшение ситуации в описанных выше сферах может негативно повлиять на результаты деятельности Группы и ее финансовое положение.

1.3 Отношения с государством и влияние на деятельность Общества

По состоянию на 31 декабря 2007 года Правительству РФ принадлежало свыше 50% голосующих акций РАО ЕЭС, в свою очередь, РАО ЕЭС принадлежало 42,31% голосующих акций Общества. Поэтому Группа находилась под существенным влиянием Правительства РФ по состоянию на 31 декабря 2007 года.

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

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

Тарифы, по которым Группа продает электро- и тепловую энергию, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «себестоимость плюс наценка», т.е. затраты на предоставление услуг плюс прибыль, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, представляющими собой систему учета, существенно отличающуюся от Международных стандартов финансовой отчетности.

Как отмечено в Примечании 25, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

1.4 Нормативно-правовые вопросы и реформирование отрасли

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

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

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

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

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

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

1.5 Деятельность предприятия

Финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в процессе текущей деятельности.

Будущие операции Группы могут быть подвержены значительному влиянию текущей и дальнейшей экономической ситуации и финансового состояния Группы.

Возникновение признаков нестабильности на мировом и российском финансовых рынках.

Продолжающийся мировой финансовый кризис, начавшийся в середине 2007 года, повлиял, в том числе на снижение уровня финансирования рынка капитала, уровня ликвидности в российском банковском секторе и увеличение межбанковских кредитных ставок. Факторы неопределенности на мировом финансовом рынке также привели к банкротствам и необходимости государственной поддержки банков в США, Западной Европе и России. Эти обстоятельства могут повлиять на способность Группы привлекать новые кредиты и возвращать текущие на условиях, установленных ранее. Снижение ликвидности также может повлиять на дебиторов (заемщиков) Группы, что в свою очередь, отразится на их платежеспособности. Ухудшение условий деятельности для дебиторов (заемщиков) может оказать эффект на прогнозирование менеджментом денежных потоков и определение обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся информации, менеджмент отразил пересмотренные прогнозы будущих денежных потоков при расчете обесценения.

Неопределенность на мировом рынке в сочетании с внутренними факторами в течение 2008 года привела к серьезной нестабильности на фондовом рынке и повышению межбанковских кредитных ставок.

Менеджмент не может дать точную оценку того влияния, которое может оказать на финансовое положение Группы возможное дальнейшее ухудшение ликвидности и рост нестабильности на валютном и фондовом рынках. Руководство полагает, что в текущих обстоятельствах предпринимаются все необходимые меры для поддержания стабильности и развития бизнеса Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года текущие обязательства Группы выше текущих активов. Менеджмент рассчитывает, что Группа сможет продолжить непрерывную деятельность благодаря следующим фактам:

- Спрос на электрическую демонстрирует долгосрочную тенденцию роста;

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

- Ожидаемые дисконтированные денежные потоки значительно превысили остаточную стоимость основных средств Группы;
- Группа не ожидает сокращения объемов производства;
- Группа не планирует продавать значительную часть активов;
- Группа была включена в список трехсот предприятий, которые в случае необходимости получают поддержку государства.

Таким образом, данная финансовая отчетность не содержит каких-либо допущений, необходимых в случае, если Группа не смогла бы продолжать непрерывную деятельность.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки отчетности

Соответствие стандартам

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

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

Изменения в презентации Основных средств

Руководство внесло изменения в распределение остаточной стоимости между группами (видами производственных единиц) в составе основных средств, учтенных по состоянию на 31 декабря 2007 года. Кроме того, налог на добавленную стоимость с авансов под капитальное строительство был исключен из стоимости незавершенного строительства. Воздействие изменений, внесенных в финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, на входящее сальдо балансовой стоимости основных средств по видам производственных единиц представлено ниже:

Чистая балансовая стоимость:	Сумма, ранее отраженная в отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 г	Воздействие изменения в классификации	Воздействие исключения НДС с авансов	Пересчитанная сумма по состоянию на 31 декабря 2007 г.
Производственные здания	8 670 287	(647)	-	8 669 640
Гидротехнические здания	10 866 711	31 636	-	10 898 347
Энерговырабатывающее оборудование	5 265 593	(1 138 975)	-	4 126 618
Отопительные сети	4 910 518	1 144 661	-	6 055 179
Незавершенное строительство	11 879 967	-	(933 795)	10 946 172
Прочее	3 380 252	(36 675)	-	3 343 577
Основные средства Итого	44 973 328	-	(933 795)	44 039 533
Прочие внеоборотные активы Итого	-	-	349 503	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные Итого	44 973 328	-	584 292	44 039 533

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

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта отчетности

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

Учет инфляции

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

2.2 Принципы консолидации

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

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

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

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

2.3 Передача дочерних предприятий между лицами, находящимися под общим контролем

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

2.4 Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Общества, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу Центрального Банка Российской Федерации на эту дату.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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. В отношении неденежных статей пересчет по курсу на конец года не проводится.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2008 года, составлял 29.3804 рублей (на 31 декабря 2007 года: 24.5462 рубля); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2008 года составлял 41.4411 рубль (на 31 декабря 2007 года: 35.9332 рублей).

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

2.5 Основные средства

Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года (см. Примечание 2.1), отражаются в учете по стоимости, пересчитанной с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение в случае его наличия. В стоимость основных средств включены расходы на привлечение заемных средств общего или целевого назначения, использованных для финансирования строительства квалифицируемых активов.

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

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

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

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

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

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

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

* оставшийся срок полезного использования на момент проведения оценки

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

2.6 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.7 Товарно-материальные запасы

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

2.8 Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

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

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

2.9 Дебиторская задолженность

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

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

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

2.10 Предоплата

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

2.11 Классификация, оценка и признание финансовых активов

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

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

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

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

2.12 Классификация финансовых обязательств

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

2.13 Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

2.14 Прекращение признания финансовых активов

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

2.15 Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом НДС. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально принимается к учету по справедливой стоимости и впоследствии отражается по амортизируемой стоимости, рассчитываемой по методу эффективной процентной ставки.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

2.16 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.

2.17 Государственные субсидии

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

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

2.18 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 непосредственно в разделе собственного капитала.

2.19 Резервы по обязательствам и начислениям

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

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

2.20 Пенсионные обязательства

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

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

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

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений актуарных допущений и превышающие 10% стоимости активов или 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.

2.21 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. Прочие налоги, за исключением налога на прибыль, учитываются в составе операционных расходов.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. При первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

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

2.22 Признание доходов

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

2.23 Операционная аренда

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

2.24 Капитал

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

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

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

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

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

2.25 Обязательства по охране окружающей среды

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

2.26 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.

2.27 Сегментная отчетность

Группа действует в одном географическом регионе и в одной отрасли – оно занимается выработкой электроэнергии и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Выработка электроэнергии и тепловой энергии являются родственными видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет объединить их в единый сегмент.

2.28 Сезонный характер деятельности

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

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

2.29 Проценты

Доходы и расходы по процентам признаются в Отчете о прибылях и убытках для всех процентных долговых обязательств по методу начисления с применением эффективной ставки процента. Доходы по процентам включают номинальный процент и амортизируемый дисконт или премию.

2.30 Принятие новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

С 1 января 2008 года вступили в силу следующие новые Интерпретации КИМФО (IFRIC):

- КИМФО (IFRIC) 11, МСФО (IFRS) 2 «Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров» (распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 марта 2007 года или после этой даты);
- КИМФО (IFRIC) 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2008 года или после этой даты);
- КИМФО (IFRIC) 14, МСФО (IAS) 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимозависимость» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);

Эти интерпретации не оказали значительного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификация Финансовых Активов – Изменение к МСФО (IAS) 39, Финансовые инструменты: Признание и оценка, и к МСФО (IAS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытие и последующие изменения, реклассификации Финансовых инструментов: Дата вступления и перехода. Данные изменения предоставляют компаниям следующий выбор: а) произвести реклассификацию финансовых активов из категории предназначенных для торгов, если в редких случаях активы не могут быть более удерживаемые для продажи или перепродажи в ближайшее время, и б) произвести переклассификацию активов, предназначенных для продажи или для торгов в категорию «дебиторская задолженность и займы выданные», если компания имеет намерения и возможность удерживать финансовый актив в обозримом будущем или до погашения (актив, отвечающего определению займов и дебиторской задолженности). Данные изменения могут быть применены ретроспективно начиная с 1 июля 2008 года для любых переклассификаций, сделанных до 1 ноября 2008 года, Переклассификации, разрешенные данными изменениями, могут не применяться до 1 июля 2008 года, так же ретроспективное их применение возможно только, если они сделаны до 1 ноября 2008 года. Любые переклассификации финансовых активов, сделанные 1 ноября 2008 года или после этой даты имеют силу, только начиная с даты, когда переклассификация была сделана. Группа не ожидает, что данные изменения повлияют на ее финансовую отчетность

Принятие вышеперечисленных новых стандартов и интерпретаций оказало незначительное влияние на данную финансовую отчетность.

Примечание 3. Принятые оценки и допущения

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

Резерв под обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Руководство Группы проверяет наличие признаков того, что возмещаемая стоимость активов Группы стала ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость основных средств представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. Если такое снижение имеет место, то балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения отражается в 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.

В процессе анализа необходимости частичного восстановления ранее начисленного убытка от обесценения, руководство приняло во внимание недавние позитивные изменения в деятельности Группы, в частности, повышение эффективности работы генерирующего оборудования за счет значительных поступлений основных средств в 2007 и 2008 годах и увеличение продаж на нерегулируемом рынке электроэнергии (см. также Примечание 1.4). С учетом этих факторов руководство произвело переоценку восстанавливаемой суммы основных средств Группы на 31 декабря 2008 года.

Примечание 3. Принятые оценки и допущения (продолжение)

Таким образом, руководство полагает, что резерв под обесценение основных средств, ранее созданный Группой в отношении активов, генерирующих электро- и теплоэнергию, должен быть частично восстановлен по состоянию на 31 декабря 2008 года. По оценкам руководства, восстанавливаемая сумма составляет 1 456 683 тысяч рублей. Оценки тарифов на будущие периоды, использованные руководством для прогнозирования потоков денежных средств, основывались на документе «Сценарные условия функционирования экономики Российской Федерации, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2009 г. и плановый период 2010 и 2011 гг.», утвержденном Министерством экономического развития РФ в мае 2008 года. Убыток от обесценения по ТЭЦ Невского филиала и Апатитской ТЭЦ был восстановлен в сумме 1 456 683 тысяч рублей. В то же время руководство признало убыток от обесценения основных средства Теплосети Невского филиала в размере 277 234 тысяч рублей. (см. также Примечание 6).

Руководство применило следующие основные допущения при оценке справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года и определении уровня обесценения на 31 декабря 2008 года:

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

Наименование единицы, генерирующей денежные потоки	Средний оставшийся срок полезного использования, годы
Кольский филиал (ГЭС)	12
Карельский филиал (ГЭС)	12
Апатитская теплоэлектроцентраль (ТЭЦ)	5
ГЭС Невского филиала	15
ТЭЦ Невского филиала	12
Тепловые сети Невского филиала	14
Мурманская ТЭЦ	10

- рост тарифов на электрическую энергию в 2009 году составил 21%; в среднем, последующий рост тарифов оценивается Руководством в размере 21%-31% в год в 2010-2011 годы и 3%-11% начиная с 2012 года; рост тарифов на электрическую энергию, производимой Мурманской ТЭЦ в 2009 году составляет 13%; по оценкам руководства можно ожидать дальнейшего роста средней отпускной цены на электрическую энергию на 14%-17% в год в 2010-2011 годы и на 3%-5% в год в 2012 году и в последующий период;
- увеличение средней отпускной цены на тепловую энергию в 2009 году по всем единицам Группы, генерирующим денежные потоки, за исключением Мурманской ТЭЦ, составляет 20%; по оценкам руководства можно ожидать дальнейшего роста средней отпускной цены на тепловую энергию на 23%-24% в год в 2010-2011 годы и на 4%-8% в год в 2012 году и в последующий период. Ожидается, что средняя отпускная цена на тепловую энергию, производимую Мурманской ТЭЦ, будет расти на 18% в 2010-2011 годы и на 2%-6%, начиная с 2012 года;
- по оценкам руководства ожидаемый ежегодный рост цен на топливо составит в среднем 13% по углю на Апатитской ТЭЦ и 24% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2009-2011 годы; 7% по углю на Апатитской ТЭЦ и 8% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2012 году и в последующий период;
- увеличение цены на мазут на Мурманской ТЭЦ составляет 1% в 2009 году; дальнейшее увеличение цены на мазут оценивается Руководством в размере 20% в 2010 году и 3%-5%, начиная с 2012 года;

Примечание 3. Принятые оценки и допущения (продолжение)

- объемы производства электрической и тепловой энергии для единиц, генерирующих денежные потоки, были оценены Руководством как следующие: увеличение объема производства электрической энергии в Карельском филиале на 16%, снижение на 2%-5% объемов производства электрической энергии на ГЭС и ТЭЦ Невского филиала, объемов производства тепловой энергии в Карельском филиале и Апатитской ТЭЦ в 2009 году; увеличение на 3%-9% объемов производства электрической энергии в Карельском филиале, объемов производства тепловой энергии на Апатитской ТЭЦ и в Карельском филиале и снижение объемов производства электрической энергии на 7%-14% на ГЭС Невского филиала в 2010-2011 годы; в 2012 году и в последующем периоде руководство ожидает, что объемы производства электрической энергии в Кольском филиале и тепловой энергии в Карельском филиале останутся на прежнем уровне, снизятся на 2%-11% объемы производства электрической энергии на ГЭС Невского филиала и в целом увеличатся на 1%-2% в остальных единицах, генерирующих денежные потоки, исключая Апатитскую ТЭЦ. По оценкам руководства на Апатитской ТЭЦ объемы производства электрической энергии увеличатся на 67%, а объемы производства тепловой энергии – на 61% в 2012 году.
- увеличение тарифов на транспортировку тепла для единицы Тепловая сеть Невского филиала соответствует уровню инфляции;
- оценка затрат на ремонт и техническое обслуживание Тепловых сетей Невского филиала производилась путем умножения затрат на ремонт 1 км теплотрасс (составляющих 57 222 тысяч рублей) на длину теплотрасс, нуждающихся в ежегодном ремонте.
- дисконтирование будущих денежных потоков от операционной деятельности по всем генерирующим денежные потоки единицам Группы проводилось на основе средней взвешенной стоимости капитала, равной 15,63%.

Отклонения от приведенных выше допущений могут стать причиной существенного изменения суммы резерва под обесценение. В частности:

- При увеличении/уменьшении темпов роста отпускной цены на электрическую и тепловую энергию на 10% в год, изменения оценочной возмещаемой стоимости привели бы к уменьшению/увеличению резерва под обесценение на (5 256 381)/9 402 836 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года;
- При увеличении/уменьшении темпов роста операционных расходов группы, включая расходы на топливо на 10% в год, изменения оценочной возмещаемой стоимости привели бы к увеличению/уменьшению резерва под обесценение на 9 594 385/(5 186 941) тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года;
- При увеличении/уменьшении оставшихся периодов полезного использования основных средств на 10%, изменения оценочной возмещаемой стоимости привели бы к уменьшению/увеличению резерва под обесценение на (3 015 440)/2 359 054 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года;
- При увеличении/уменьшении средней взвешенной стоимости капитала на 10% в год, изменения оценочной возмещаемой стоимости привели бы к увеличению/уменьшению резерва под обесценение на 2 096 385/(2 397 476) тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года.

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

Примечание 3. Принятые оценки и допущения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство также приняло во внимание недавние изменения в деятельности российского рынка электроэнергии (см. также Примечание 1.4) и провело переоценку возмещаемой суммы основных средств Группы на 31 декабря 2007 года. В результате руководство пришло к выводу, что резерв под обесценение основных средств, ранее созданный Группой в отношении активов, генерирующих электро- и теплоэнергию, должен быть частично восстановлен по состоянию на 31 декабря 2007 года. По оценкам руководства, восстанавливаемая сумма составила 3 824 248 тысяч рублей. Оценки тарифов на будущие периоды, использованные руководством для прогнозирования потоков денежных средств, основывались на документе «Сценарные условия функционирования экономики Российской Федерации, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2009 г. и плановый период 2010 и 2011 гг.», утвержденном Министерством экономического развития РФ в мае 2008 года. Увеличение прогнозируемых тарифов оказало наиболее значительное положительное влияние на прогноз движения денежных средств ГЭС Невского филиала, где увеличение прогнозируемой выручки не зависит от увеличения стоимости топлива, так что сумма восстановления резерва под обесценение ГЭС Невского филиала и Теплосети Невского филиала составила 1 049 853 тысяч рублей и 1 905 382 тысяч рублей соответственно. Однако, с другой стороны, руководство признало дополнительный убыток от обесценения основных средств ТЭЦ Невского филиала в сумме 55 501 тысяч рублей. (см. также Примечание 6).

Руководство применило следующие основные допущения при оценке справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года и определении уровня обесценения на 31 декабря 2007 года:

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

Наименование единицы, генерирующей денежные потоки	Средний оставшийся срок полезного использования, годы
Кольский филиал (ГЭС)	12
Карельский филиал (ГЭС)	13
Апатитская теплоэлектроцентраль (ТЭЦ)	7
ГЭС Невского филиала	13
ТЭЦ Невского филиала	10
Тепловые сети Невского филиала	10
Мурманская ТЭЦ	4

- рост тарифов на электрическую энергию на 2008 год составил 17%; в среднем, последующий рост тарифов оценивается Руководством в размере 19%-24% в год в 2009-2011 годы и 9%-11% начиная с 2012 года;
- увеличение средней отпускной цены на тепловую энергию в 2008 году по всем единицам Группы, генерирующим денежные потоки, за исключением Мурманской ТЭЦ, составляет 18%; по оценкам руководства можно ожидать дальнейшего роста средней отпускной цены на тепловую энергию на 18%-23% в год в 2009-2011 годы и на 7% в год в 2012 год и в последующий период. Ожидается, что средняя отпускная цена на тепловую энергию, производимую Мурманской ТЭЦ, будет расти на 16% в год в 2008-2011 годы;

Примечание 3. Принятые оценки и допущения (продолжение)

- по оценкам руководства ожидаемый ежегодный рост цен на топливо составит в среднем 12% по углю на Апатитской ТЭЦ и 28% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2008-2011 годы и 6% по углю на Апатитской ТЭЦ и 8% по газу на ТЭЦ Невского филиала в 2012 году и в последующий период;
- объемы производства электрической и тепловой энергии останутся на прежнем уровне в Карельском филиале а также на ТЭЦ Кольского филиала и ТЭЦ Невского филиала. Что касается остальных генерирующих денежные потоки единиц, руководство ожидает некоторого увеличения объемов производства электрической и тепловой энергии в пределах 1-10% на протяжении прогнозного периода. Это увеличение касается только существующих производственных мощностей (не включая инвестиционную программу);
- для генерирующей денежные средства единицы «Тепловая сеть» Невского филиала увеличение тарифов на транспортировку тепла оценивается пропорционально росту тарифов на тепловую энергию;
- оценка затрат на ремонт и техническое обслуживание Тепловых сетей Невского филиала производилась путем умножения затрат на ремонт 1 км теплосетей (составлявших 49 890 тысяч рублей) на длину теплотрасс, нуждающихся в ежегодном ремонте, равную 40 км. Общая протяженность теплотрасс «Теплосети» филиала «Невский» составляет около 800 км;
- дисконтирование будущих денежных потоков от операционной деятельности по всем генерирующим денежные потоки единицам Группы проводилось на основе средней взвешенной стоимости капитала, равной 10,23%.

Сроки полезного использования основных средств

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки Руководством Общества возможности ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 25).

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частным изменениям (см. Примечание 24).

Пенсионные обязательства

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2008 года перечислены в Примечании 16. Влияние возможных изменений в данных допущениях может быть следующим:

**Увеличение в дисконтированной стоимости
обязательств по пенсионным планам с
установленными выплатами по состоянию на 31
декабря 2008 года**

Снижение ставки дисконтирования на 0,75 % в год	7%
Увеличение оклада на 0,75% в год	1%
Рост инфляции (пенсии) на 0,75% в год	6%
Снижение ставки пенсионных выплат на 1,5% в год	6%

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 3. Принятые оценки и допущения (продолжение)

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2007 года перечислены в Примечании 16. Влияние возможных изменений в данных допущениях может быть следующим:

Увеличение в дисконтированной стоимости обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2007 года	
Снижение ставки дисконтирования на 0,75 % в год	8%
Увеличение оклада на 0,75% в год	1%
Рост инфляции (пенсии) на 0,75% в год	7%
Снижение ставки пенсионных выплат на 1,5% в год	3%

Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности

Были опубликованы некоторые новые стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группой применительно к учетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты, и которые не были приняты Группой ранее:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вводится в действие для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данный стандарт применяется к организациям, долговые или долевыми инструментами которых реализуются на открытом рынке, а также к организациям, которые предоставляют либо планируют предоставить свою финансовую отчетность надзорным организациям с целью размещения инструментов какого-либо класса на открытом рынке. МСФО (IFRS) 8 содержит требование о предоставлении организацией финансовой информации и информации описательного характера об ее операционных сегментах, а также предписывает, в каком виде такая информация должна быть предоставлена. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние данного стандарта на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности.

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации МСФО (IAS) 32 и изменения к МСФО (IAS) 1 (вводится в действие с 1 января 2009 года). Согласно изменениям, некоторые финансовые инструменты, подпадающие по определению финансового обязательства, должны классифицироваться в составе капитала.

Группа предполагает, что данные поправки не оказывают влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в редакции от сентября 2007 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСФО (IAS) 1 является замена отчета о прибылях и убытках на отчет о полученном доходе, который будет также включать все изменения капитала, не относящиеся непосредственно к акционерам, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Компаниям будет разрешено представлять информацию и в альтернативном формате – представлять отчет о полученном доходе одновременно с отчетом о прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также предусматривает требование представления бухгалтерского баланса по состоянию на начало наиболее раннего из сравнительных периодов в случае наличия реклассификаций, изменения учетной политики либо исправления ошибок.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в сентябре 2007 г., применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после указанной даты)

Пересмотренный вариант МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 года. Пересмотренный вариант МСФО (IAS) 23 исключает возможность немедленного признания затрат по займам в качестве расходов и требует капитализации затрат по займам, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов. Пересмотренный стандарт применяется при составлении финансовой отчетности, начиная с 1 января 2009 года.

В соответствии с учетной политикой Группы расходы по займам, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, подлежат капитализации в составе стоимости активов. Таким образом, данный стандарт не окажет влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности.

Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в редакции от января 2008 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный вариант МСФО (IAS) 27 предусматривает требование начислять общий совокупный доход, принадлежащий собственникам материнской организации и держателям неконтролирующего пакета (ранее именовавшимся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой убыток (по требованиям действующего в настоящее время стандарта, превышение по убыткам в большинстве случаев начисляется на владельцев материнской организации). В пересмотренном варианте стандарта указывается, что изменения в доле собственности материнской организации в дочерней организации, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме этого, в МСФО (IAS) 27 оговаривается, что организации следует оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней организацией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней организации, должны оцениваться по справедливой стоимости. В настоящее время Группа предполагает что пересмотренный стандарт не повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в редакции от января 2008 года; действует в отношении операций по объединению организаций, в которых дата приобретения приходится на начало первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). С введением пересмотренного МСФО (IFRS) 3 организации смогут по своему усмотрению выбирать метод оценки доли неконтролирующего пакета – либо используя существующий метод МСФО (IFRS 3) (пропорциональная доля организации-покупателя в поддающихся учету чистых активах приобретаемой организации), либо аналогично методу, применяемому в ОПБУ США (US GAAP) (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению организаций. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения организации для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в организацию до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенными чистыми активами. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения организаций и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Организация-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. В настоящее время Группа предполагает что данный стандарт не повлияет на финансовую отчетность.

«Условия вступления в долевого права и аннулирование» - Изменения к МСФО 2 (IFRS 2), «Выплаты на основе долевого инструментов» (опубликованы в январе 2008 года; вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевого инструментов не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Группа предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности (продолжение)

МСФО 39 (IAS 39) Финансовые инструменты: Признание и оценка (применяется с 1 января 2008 года). Пересмотренный МСФО 39 разрешает компаниям реклассифицировать производные инструменты (за исключением тех, которые соответствуют категории финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей или убытков) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки в определенных обстоятельствах. Пересмотренный стандарт также разрешает компаниям переводить из категории «предназначенные для продажи» в категорию «займы и дебиторская задолженность» финансовые инструменты, которые отвечают определению займов и дебиторской задолженности (если, финансовый инструмент не соответствует категории инструментов, удерживаемых до продажи) при условии, что компания имеет намерение и возможность удерживать финансовый инструмент в обозримом будущем. Группа считает, что данный Стандарт не окажет влияния на раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

Пересмотренный МСФО 7 (IFRS 7) Финансовые инструменты: Раскрытие (применяется с 1 июля 2008 года). Пересмотренный стандарт требует, чтобы компании осуществляли обширное раскрытие информации для любого финансового актива, повторно классифицированного в соответствии с пересмотренным МСФО 39 Финансовые инструменты: Признание и оценка. Группа считает, что данный Стандарт не окажет влияния на раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (опубликована в июне 2007 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2008 года или после этой даты). Интерпретация КИМФО (IFRIC) 13 разъясняет, что если товары или услуги продаются вместе с каким-либо средством поддержания лояльности клиентов (например, бонусными единицами или отдаваемыми бесплатно продуктами), то такая сделка является многокомпонентной сделкой, а возмещение, причитающееся к получению от клиента, распределяется между компонентами сделки на основании справедливых стоимостей. Деятельность Группы не подпадает под действие Интерпретации КИМФО (IFRIC) 13, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ поддержания лояльности.

IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Интерпретация устанавливает порядок учета выручки, и связанных с ней расходов для предприятий, берущих на себя обязательства по строительству объектов недвижимости прямо либо с привлечением субконтрагентов, КИМФО 15 разъясняет, какие соглашения на строительство объектов недвижимости должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 11, а какие - в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Также интерпретация обуславливает момент признания выручки от данных операций. Группа считает, что данный Стандарт не окажет влияния на раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

IFRIC 16, «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 года или после этой даты). Интерпретация дает определение валютному риску, по отношению к которому организация должна применять хеджирование, и также разъясняет, что перевод из функциональной валюты в валюту представления не создает риска, по отношению к которому должно применяться хеджирование. КИМФО разрешает держать инструменты хеджирования любой компании (компаниям), входящей (-им) в Группу, за исключением зарубежной деятельности, которая сама является объектом хеджирования. Также интерпретация разъясняет, как рассчитывается прибыль или убыток, который будет отнесен на прибыли или убытки из резервов для покрытия курсовых разниц, применительно к инструменту хеджирования зарубежной деятельности. Отчитывающиеся компании будут применять МСФО (IAS) 39 для прекращения учета хеджирования в будущем, когда не соблюдаются условия применения КИМФО 16. КИМФО 16 не оказывает влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность, вследствие того, что Группа не применяет хеджирование в своей деятельности.

Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности (продолжение)

«Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию» – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (выпущена в мае 2008 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Поправка разрешает компаниям, впервые использующим МСФО, оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или использовать их балансовую стоимость согласно предыдущим ОПБУ в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Поправка также требует признания распределения из чистых активов объектов инвестиций, имевших место до приобретения, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиций. Поправка не будет иметь какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Допустимые объекты хеджирования - Поправка к стандарту МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты ретроспективно) -, разъясняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования в определенных ситуациях. Данное изменение не окажет никакого влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не применяет учет инструментов хеджирования.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение начать выполнение проекта по ежегодному уточнению стандартов в целях внесения необходимых, но не срочных поправок в МСФО. Поправки, принятые в мае 2008 года, включают поправки по существу, разъяснения и изменения в терминологии к разным стандартам. Поправки по существу относятся к следующим областям: классификация по категории удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля за дочерней компанией; возможность классификации финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, как долгосрочных согласно МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, которые ранее удерживались для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств по МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения сокращения согласно МСФО (IAS) 19; учет государственных ссуд, предоставленных под ставку ниже рыночной, согласно МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам в МСФО

(IAS) 23 с методом эффективной процентной ставки; разъяснение по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; уменьшение объема раскрываемой информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема раскрываемой информации по МСФО (IAS) 36; разъяснение по учету рекламных затрат по МСФО (IAS) 38; поправка к определению категории активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, для приведения в соответствие с учетом операций хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной собственности, не завершенной строительством, согласно МСФО (IAS) 40; и уменьшение ограничений на использование методов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Дополнительные поправки к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и к МСФО (IFRS) 7 представляют собой исключительно терминологические или редакторские изменения, которые, по мнению КМСФО, вообще не оказывают или оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет. Группа предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КМСФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» (применяется для годовых периодов начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты) Изменения разъясняют когда распределение неденежных активов должно быть признано как дивиденды собственникам. Компания должна оценить обязательства, относимые к распределяемым неденежными активам в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости распределяемых активов. Прибыль или убыток от выбытия распределяемых неденежных активов должны быть признана в отчете о прибылях и убытках в момент когда компания объявит дивиденды к уплате. КМСФО 17 не является существенным к применению для деятельности Группы, так как Группа не производит распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам.

Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (последующие изменения в декабре 2008 года, применяется для первой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за отчетный период, начинающийся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет сущность предыдущей версии, но с измененной структурой, для целей более легкого понимания для пользователя, и лучше приспособленного к будущим изменениям. Группа установила, что пересмотренный стандарт не имеет никакого эффекта на ее финансовую отчетность.

КМСФО 18 «Активы, полученные от покупателей» (применяется для годовых периодов начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данный КМСФО (IFRIC) разъясняет учет активов, полученных от покупателей, в частности, обстоятельства в которых переданный актив отвечает критериям актива, порядок его первоначального признания и оценки, порядок определения отдельно идентифицируемых услуг (одну или несколько, оказываемых взамен передаваемого актива), признание выручки, и учет целевых денежных средств, полученных от покупателей. КМСФО (IFRIC) 18 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования к раскрытию в отношении Финансовых инструментов – Изменения к МСФО (IFRS) 7, Финансовые инструменты: Раскрытие (выпущен в Марте 2009 года, применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Изменения требуют улучшить раскрытие о методах измерения справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании необходимо будет раскрыть анализ финансовых инструментов, используя трех уровневую иерархическую систему измерений справедливой стоимости. Данные изменения а) разъясняют, что анализ сроков погашения обязательств должен включать выпущенные финансовые гарантии по их максимальной величине выданных в ранних периодах, в которых они могут быть затребованы, и б) требуют раскрытия оставшегося контрактного срока погашения финансовых деривативов если данные сроки погашения по существу являются определением времени когда будет произведен денежный отток. Компания должна в последствии раскрывать анализ сроков погашения активов, которые она держит для целей управления риском ликвидности, если эта информация позволит пользователю ее финансовой отчетности оценить природу и степень риска ликвидности. Группа на данный момент оценивает влияние данных изменений на раскрытия к ее финансовой отчетности.

Встроенные деривативы – Изменения к КМСФО (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39 (применяется для годовых периодов закончившихся 30 июня или после этой даты). Изменения разъясняют, что при реклассификации финансовых активов, не входящих в категорию «учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках», все встроенные деривативы должны быть оценены и, если необходимо, учтены отдельно друг от друга.

Примечание 4. Новые стандарты международной финансовой отчетности (продолжение)

Усовершенствования к международным стандартам финансовой отчетности (выпущенные в апреле 2009, изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КМСФО (IFRIC) 9 и КМСФО (IFRIC) 16, которые применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 или после этой даты, изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39, которые применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты). Улучшения содержат в совокупность изменений по существу и разъяснений в следующих стандартах и интерпретациях: разъяснения, что передача бизнеса произведенной как сделка под общим контролем и формирование совместных предприятий не подпадает в рамки действия МСФО (IFRS) 2; разъяснения о необходимых раскрытиях, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 и прочих стандартов для долгосрочных активов (или группы выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность; требования описать оценку всех активов и обязательств для каждого отчитывающегося сегмента в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно предоставляются руководству, принимающему операционные решения; изменения МСФО (IAS) 1 которые позволяют классифицировать определенные обязательства, погашаемые долевыми инструментами собственного капитала как долгосрочные; изменения МСФО (IAS) 7 указывающие, что только денежные расходы в результате которых признается актив, является возможным для классификации их в качестве инвестиционной программы; разрешение классифицировать долгосрочную аренду земли как финансовую аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без перехода прав собственности на землю в конце срока аренды; предоставляет дополнительное руководство к МСФО (IAS) 18 для определения случаев когда компания действует как принципал или агент; разъяснения к МСФО (IAS) 36 о том, что единица, генерирующая денежные средства не должна быть больше чем операционный сегмент до ее агрегирования; дополнения к МСФО (IAS) 38 относятся к оценке справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса; изменения МСФО (IAS) 39 требуют (i) включить в его рамки контракты с опционом, которые могут возникнуть в результате объединения бизнеса; (ii) разъяснить когда можно реклассифицировать прибыль или убыток от инструментов хеджирования из капитала в отчет о прибылях и убытках и (iii) определить, что возможность предоплаты, больше всего относится тем договорам по которым в период его исполнения заемщик возмещает экономические убытки заимодавца; изменения КМСФО (IFRIC) 9 указывают, что встроенные деривативы, приобретенные по сделкам под общим контролем и образование совместных предприятия не подпадают под действия данного КМСФО (IFRIC); исключение ограничений в КМСФО (IFRIC) 16 о том, что инструменты хеджирования не могут возникнуть в иностранной деятельности, которая сама является объектом страхования. Группа не предполагает, что данные изменения могут оказать значительный эффект на ее финансовую деятельность.

За исключением приведенных выше случаев, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Связанные стороны

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

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих значительное влияние на компанию, ключевой управленческий персонал, дочерние и зависимые предприятия, а также предприятия, которые контролируются теми же компаниями, что и ТГК-1.

РАО ЕЭС являлось крупнейшим акционером ОАО ТГК-1 на 31 декабря 2007 года (см. Примечание 1.3). Операции с дочерними компаниями РАО ЕЭС включены в балансы организаций контролируемых государством на 31 декабря 2007 года.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 5. Связанные стороны (продолжение)

На 31 декабря 2008 года РАО ЕЭС прекратило существовать в качестве связанной стороны в отношении ОАО ТГК-1 после его реорганизации (см. Примечание 1). С 23 июня 2008 года единственным крупнейшим акционером Общества стало ОАО Газпром, владеющее 28,66 % голосующих акций на 31 декабря 2008 года.

До октября 2007 года Общество находилось под контролем со стороны Российской Федерации. Группа находилась под существенным влиянием со стороны государства по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов. В соответствии с МСФО (IAS) 24 все транзакции с прочими предприятиями, контролируруемыми государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Далее раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, а также о существенных сальдо по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

5.1 ОАО Газпром и его дочерние компании

Операции с ОАО Газпром и дочерними компаниями были следующими:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Топливо	12 675 224	9 153 211
Расходы по выплате процентов	-	22 652
Доход в виде процента	(4 013)	-
Общие затраты	12 671 211	9 175 863

Операции с дочерними компаниями ОАО Газпром на конец периода были следующими:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные	991 630	622 833
Денежные средства и их эквиваленты	1 364 475	3 849
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	66 762	-
Прочие внеоборотные активы	11 070	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	39 506	204 911

5.2 Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми 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.

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемыми государством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Реализация тепловой энергии	9 224 411	10 732 403
Реализация электрической энергии	12 191 343	13 449 871
Прочая реализация	140 810	107 147
Итого реализация	21 556 564	24 289 421
Расходы по использованию воды	1 681 541	1 501 438
Покупка электрической энергии	2 399 565	2 577 832
Передача тепловой энергии	1 134 582	985 111
Расходы по выплате процентов	28 027	35 675
Услуги по обеспечению безопасности	264 818	232 009
Операционная аренда	219 181	185 517
Железнодорожные перевозки	13 346	15 672
Доход в виде процента	(242 005)	(232 785)
Субсидии	(331 387)	(136 004)
Прочие операционные расходы	578 056	575 030
Итого затраты	5 745 724	5 739 495

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

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 5. Связанные стороны (продолжение)

Группа получила и отразила в отчете о прибылях и убытках правительственные субсидии в размере 331 387 тысяч рублей (на 2007 год: 136 004 тысяч рублей) с целью компенсации убытков, вызванных повышением цен на горючее на Мурманской ТЭЦ, произошедшее в текущем году. Группа не имеет непогашенных обязательств по правительственным субсидиям на 31 декабря 2008 года.

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	46 945	12 704 239
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2 884 608	3 248 374
Заемные средства	1 758 947	253 979
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	889 150	794 410

5.3 Прочие операции со связанными сторонами

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Реализация электрической энергии	243 805	213 717
Итого реализация	243 805	213 717

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные	49 115	9 937

Операции и остатки с пенсионным фондом "Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики" раскрыты в Примечании 16.

5.4 Сделки с членами Совета директоров и высшим руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составила 126 521 тысяч рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2007 года: 142 258 тысяч рублей). Вся сумма вознаграждения соответствует определению краткосрочных вознаграждений работникам, данному в МСФО №19 «Вознаграждения работникам».

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 6. Основные средства

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

Первоначальная стоимость	Производ- ственные помещения	Гидротехни- ческие сооружения	Генериру- ющие мощности	Тепловые сети	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Всего
Сальдо на 31 декабря 2006 года	14 431 488	16 425 434	11 416 972	22 625 155	3 232 989	14 279 813	82 411 851
Эффект от реклассификации (Примечание 2)	(285)	-	(1 223)	(45 567)	(933 795)	47 075	(933 795)
Поступления	22 912	-	32 934	3 586	13 496 657	315 515	13 871 604
Внутреннее перемещение	73 492	9 529	541 457	3 619 488	(4 839 781)	595 815	-
Выбытие	(2 596)	-	(7 734)	(756 725)	(9 898)	(239 866)	(1 016 819)
Конечное сальдо на 31 декабря 2007 года	14 525 011	16 434 963	11 982 406	25 445 937	10 946 172	14 998 352	94 332 841
Накопленный износ (включая экономическое обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2006 года	(6 608 623)	(5 498 293)	(7 713 953)	(21 682 719)	-	(11 338 671)	(52 842 259)
Поступления	(382 917)	(482 200)	(612 237)	(171 893)	-	(395 574)	(2 044 821)
Выбытие	221	-	4 359	708 550	-	111 895	825 025
Восстановление/ (начисление) убытка от обесценения за период (Примечание 3)	1 136 310	412 241	1 603 795	565 076	-	51 325	3 768 747
Эффект от реклассификации (Примечание 2)	(362)	31 636	(1 137 752)	1 190 228	-	(83 750)	-
Конечное сальдо на 31 декабря 2007 года	(5 855 371)	(5 536 616)	(7 855 788)	(19 390 758)	-	(11 654 775)	(50 293 308)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	7 822 865	10 927 141	3 703 019	942 436	3 232 989	2 941 142	29 569 592
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	8 669 640	10 898 347	4 126 618	6 055 179	10 946 172	3 343 577	44 039 533

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

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

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

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

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2008 года с остаточной стоимостью 309 029 тысяч рублей (на 31 декабря 2007 года: 355 880 тысяч рублей) были переданы в качестве залога по договорам займов (см. Примечание 15).

Общая сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составляет 67 680 тысяч рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2007 года: 278 810 тысяч рублей).

Обесценение основных средств

Как указано в Примечании 3, руководство определило возмещаемую стоимость основных средств на 31 декабря 2008 года. Стоимость использования была оценена путем дисконтирования ожидаемых потоков по семи производственным единицам, генерирующим денежные средства. Существенные допущения, использованные Руководством при оценке обесценения, раскрыты в Примечании 3.

Операционная аренда

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
До года	66 577	51 468
От года до пяти лет	323 821	212 568
Более пяти лет	1 563 682	1 412 721
Итого	1 954 080	1 676 757

Примечание 7. Долгосрочные финансовые вложения

	% доля	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи			
ОАО «Интер РАО ЕЭС»	0.45%	64 507	-
ОАО «Рус Гидро»	0.02%	27 182	-
ОАО «Северо-Западная ТЭЦ»	3.06%	-	220 553
Прочие вложения			
Инвестиции в ОАО «Хибинская ТЭЦ»	50.00%	20 000	20 000
Прочие		160	-
Итого инвестиции		111 849	240 553

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

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

Примечание 7. Долгосрочные финансовые вложения (продолжение)

Инвестиции в ОАО «Рус Гидро» котируются на открытом рынке и их справедливая стоимость определяется как текущая рыночная стоимость на 31 декабря 2008 года.

В связи с экономической ситуацией в Российской Федерации в 2008 году, руководство Группы признало уменьшение справедливой стоимости финансовых вложений с отнесением изменений на прибыли и убытки в ОАО «Интер РАО ЕЭС» и ОАО «Рус Гидро». В соответствии с учетной политикой накопленный убыток от обесценения в размере 123 105 тысяч рублей, признанный 31 декабря 2007 года как резерв по справедливой стоимости, был перенесен из капитала и учтен в отчете о прибылях и убытках. На 31 декабря 2008 года убыток от обесценения в размере 218 028 тысяч рублей, определенный как разница между текущей справедливой стоимостью и справедливой стоимостью на 31 декабря 2007 года, отражен в отчете о прибылях и убытках. Таким образом, общий эффект от обесценения финансовых вложений с отнесением изменений на прибыли и убытки в размере 341 133 тысяч рублей был отражен в отчете о прибылях и убытках (см. Примечание 21).

Примечание 8. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Текущий налог на прибыль	(157 804)	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(443 020)	(1 098 298)
Эффект от изменений налоговой ставки	479 218	-
Расходы по налогу на прибыль	(121 606)	(1 098 298)

В течение 2008 и 2007 годов ставка налога на прибыль составляла 24%.

Большинство российских компаний использовали ставку налога на прибыль в размере 24% в течение 2008 и 2007 годов. С 1 января 2009 года, ставка налога на прибыль для российских компаний может варьироваться от 15.5% до 20%, в зависимости от применяемых региональными властями тарифов. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны по ставкам 20% и 24% на 31 декабря 2008 года, и 31 декабря 2007 года соответственно.

Ниже приведены планируемая и фактическая суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Прибыль до налогообложения	1 137 698	3 495 477
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	(273 048)	(838 914)
Налоговый эффект от рисков, не принимаемых к учету для целей налога на прибыль	(327 776)	(259 384)
Эффект от изменений налоговой ставки	479 218	-
Расходы по налогу на прибыль	(121 606)	(1 098 298)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств, рассчитанной для целей составления финансовой отчетности, с одной стороны, и налоговой базы этих активов и обязательств, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20% на 31 декабря 2008 года и 24% на 31 декабря 2007 года, которая предположительно будет действовать на момент реализации активов и погашения обязательств.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 8. Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Отложенные налоговые обязательства:	31 декабря 2006 г.	Движение в течение года, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в Отчете об изменениях в капитале	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2007 г.
Основные средства	(1 668 803)	(1 172 433)	-	14 795	(2 826 441)
Финансовые вложения	(187 330)	116 190	43 055	-	(28 085)
Дебиторская задолженность (включая долгосрочную)	(77 564)	(40 573)	-	-	(118 137)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	137 474	16 895	-	-	154 369
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	183 419	(34 746)	-	-	148 673
Прочее	34 678	31 235	-	-	65 913
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 578 126)	(1 083 432)	43 055	14 795	(2 603 708)

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 8. Налог на прибыль (продолжение)

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

Отложенные активы по налогу на прибыль	31 декабря 2006 г.	Движение в течение года, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2007 г.
Основные средства	32 386	(49 098)	(16 712)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	156 351	65 796	222 147
Дебиторская задолженность	10 146	(5 931)	4 215
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	10 822	(24 391)	(13 569)
Прочее	6 212	(1 331)	4 881
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	215 917	(14 955)	200 962

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (беспроцентная)	387 255	159 935
Простые векселя	19 591	-
Займы выданные	-	34 014
Итого финансовая дебиторская задолженность	406 846	193 949
Налог на добавленную стоимость в предоплате по капитальному строительству	934 752	584 292
Авансы, уплаченные за основные средства	-	1 270 970
Итого прочие внеоборотные активы	1 341 598	2 049 211

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Долгосрочная дебиторская задолженность и выданные займы отражены по амортизированной стоимости. Убыток от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности включен в Финансовые расходы. Величина дисконта на 31 декабря 2008 года составила 113 914 тыс. руб. (на 31 декабря 2007: 117 742 тыс. руб.).

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Краткосрочные банковские вклады в рублях (эффективная ставка 7%)	796 000	13 851 428
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях (эффективная ставка 0%)	963 572	2 021 546
Валютные банковские счета (преимущественно в Евро)	299 046	103 575
Итого	2 058 618	15 976 549

Примечание 11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Банковские вклады	Валюта	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ОАО «Альфа-Банк» (ставка 8%)	рубли	-	4 004 000
ОАО Банк «Возрождение» (ставка 0%)	рубли	-	101 356
ОАО Банк Россия	евро	248 648	-
ЗАО Газэнергопромбанк	рубли	66 762	-
Итого		315 410	4 105 356

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, за вычетом резерва под обесценение в сумме 248 840 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 54 760 тысяч рублей)	4 294 528	3 192 192
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение в сумме 30 400 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 30 400 тысяч рублей)	671 494	551 480
Итого дебиторская задолженность	4 966 022	3 743 672
НДС к возмещению	2 612 928	872 464
Авансы, выданные поставщикам	664 483	731 149
Прочие налоги к возмещению	7 337	695 841
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	8 250 770	6 043 126

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Топливо	1 664 511	1 516 709
Запчасти	489 269	483 815
Сырье и прочие товарно-материальные запасы	432 673	374 722
Итого	2 586 453	2 375 246

Стоимость прочих товарно-материальных запасов показана за вычетом резерва под их обесценение в сумме 17 319 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 40 346 тысяч рублей).

Примечание 14. Капитал

14.1 Акционерный капитал

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (тыс.)	3 854 341 417	3 850 959 750
Номинальная стоимость (в рублях)	0.01	0.01

Вклады в акционерный капитал Группы за 2007 и 2008 год осуществлялись следующим образом:

- В мае 2007 года Общество осуществило выпуск 23 022 969 435 обыкновенных акций с целью их обмена на акции ОАО «Мурманская ТЭЦ», подконтрольной Материнской компании (см. Примечание 1). Следуя принципам, применявшимся Материнской компанией в предшествующих операциях по объединению организаций, находящихся под общим контролем, Группа включила активы и обязательства Мурманской ТЭЦ в отчетность так, как если бы она была дочерней компанией Группы с 1 января 2006 года. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и долей меньшинства присоединенного дочернего общества была включена в Резерв Группы под слияние по состоянию на эту дату. В результате выпуска акций Резерв под слияние на 2007 год уменьшился на 317 198 тысяч рублей.
- В октябре 2007 года Общество выпустило 925 714 285 713 обыкновенных акций в обмен на 32 400 000 тысяч рублей (без учета затрат на размещение). Эмиссионный доход в отношении данного выпуска составил 23 142 857 тысяч рублей и был отражен в отчете о собственном капитале. Как указано в Примечании 1, данная эмиссия акций была приобретена ООО «Российские энергетические проекты» и Fortum Heat and Power Oy. При этом 680 279 520 000 акций были приобретены ООО «Российские энергетические проекты» и 245 434 765 713 акций - компанией Fortum. Информация о распределении акций после эмиссии приводится в Примечании 1.
- Соответствующие документы по учету расходов, связанных с дополнительным выпуском 925 714 285 713 обыкновенных акций в размере 422 308 тысяч рублей в октябре 2007 года были получены и учтены в 2008 году (то есть не отражены в отчете о движении капитала за 2007 год).
- Как указано в Примечании 1, 29 октября 2007 года Внеочередное общее собрание акционеров ТГК-1 одобрило решение о дополнительном выпуске акций с целью присоединения ОАО «ТГК-1 Холдинг» к Обществу. В соответствии с российским законодательством все акционеры, голосовавшие против реорганизации или не принявшие участия в голосовании по реорганизации, имеют право заявить требование о выкупе Обществом всех имеющихся у них акций или определенной их части. В связи с этим в 2007 году Общество приобрело свои акции у миноритарных акционеров на сумму 20 558 тысяч рублей (674 041 тысяч акций по цене 0,0305 рублей за акцию). При этом 1 000 000 тысяч собственных акций Общества были распределены среди акционеров по номинальной стоимости, равной 0,01 рублей за акцию.
- В апреле 2008 года был проведен дополнительный выпуск 3 381 666 366 обыкновенных акций к общей сумме 33 816 тысяч рублей. Этот дополнительный выпуск обыкновенных акций и акций, приобретенных у миноритарных акционеров на сумму 20 558 тысяч рублей (674 041 тысяч акций по цене 0,0305 рублей за акцию) проведен с целью присоединения ОАО «ТГК-1 Холдинг» к Обществу путем конвертации обыкновенных и привилегированных акций ОАО «ТГК-1 Холдинг» в обыкновенные акции Общества, в соответствии со следующими условиями конвертации:
 - 0.0261552883800093 обыкновенных акций ОАО «ТГК-1 Холдинг» были конвертированы в обыкновенные акции Общества по номинальной стоимости 0,01 рублей за акцию;
 - 0.0285600440926069 привилегированных акций ОАО «ТГК-1 Холдинг» были конвертированы в привилегированные акции Общества по номинальной стоимости 0,01 рублей за акцию.

Примечание 14. Капитал (продолжение)

В результате присоединения ОАО «ТГК-1 Холдинг» Общество получило активы в размере 104 759 тысяч рублей. Разница между активами, полученными в результате присоединения и уставным капиталом, использованным в целях слияния, была отнесена на эмиссионный доход.

В результате этой операции акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 38 543 414 тысяч рублей в количестве 3 854 341 416 571 обыкновенных акций по номинальной стоимости 0,01 рублей за акцию.

14.2 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или использует ее для создания резервов на базе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. В 2008 году чистая прибыль Общества, опубликованная в ежегодной отчетности составила 231 321 тысяч рублей (в 2007 году – 124 122 тысяч рублей). Исходящий остаток накопленного убытка, включая прибыль текущего года, составил 15 500 197 тысяч рублей (на 31 декабря 2007 года – 15 864 123 тысяч рублей). При этом законодательство и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, открыты для неоднозначных интерпретаций. Соответственно, по мнению Руководства, в настоящей консолидированной финансовой отчетности нецелесообразно раскрывать сумму распределяемых резервов.

В мае 2007 года ОАО «ТГК-1» объявило дивиденды за 1 квартал 2007 года в размере 0,00002839307 рубля за акцию на общую сумму 85 304 тысяч рублей.

В июне 2007 года Общество объявило дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2006 года в размере 0,000103369 рубля за акцию на общую сумму 300 000 тысяч рублей.

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 15. Долгосрочные кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочные облигации	Рубли	7.75%	2014	1 143 503	3 849 000
Северный Инвестиционный Банк (СИБ)	Евро	EURIBOR+3%	2014	1 051 965	1 077 995
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	Евро	EURIBOR+2.75%	2010	497 294	718 664
Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК)	Евро	EURIBOR+2.00%	2015	124 324	-
	-	-	-	2 817 086	5 645 659
За вычетом: текущей части					
Долгосрочные облигации				-	(3 849 000)
Северный Инвестиционный Банк (СИБ)				(191 266)	(165 845)
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)				(331 529)	(287 465)
Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК)				(10 361)	-
Итого долгосрочные обязательства				2 283 930	1 343 349

Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа (включая краткосрочную часть) была оценена Руководством на основе прогнозируемых будущих потоков денежных средств и рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам, используемых Группой на 31 декабря 2008 года (см. Примечание 25.8).

В марте 2007 года Группа разместила 4 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Ставка купона составляет 7,75%. Срок погашения – 2014 год.

Как значится в примечании 1, в октябре 2007 года внеочередное собрание акционеров Общества приняло решение о присоединении ОАО «ТГК-1 Холдинг» к Группе. В соответствии с российским законодательством, как только решение по реорганизации принято акционерами, держатели облигаций могут потребовать их незамедлительной уплаты. Таким образом, долгосрочные заемные средства были отнесены к краткосрочным обязательствам в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2007 года.

В соответствии с примечанием 1, в июле 2008 года реорганизация была завершена и, по российскому законодательству право незамедлительной уплаты держателям облигаций было утрачено после реорганизации. Так на 31 декабря 2008 года Руководство Группы вернуло первоначальное отнесение облигаций к долгосрочным заемным средствам.

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

- не продавать, не передавать, не сдавать в аренду, не перемещать, а также никаким иным образом не избавляться от определенного оборудования;

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 15. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

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

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

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Основные средства	309 029	355 880
Итого	309 029	355 880

Примечание 16. Пенсионные обязательства

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

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

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

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

В нижеприведенных таблицах представлены данные об обязательствах пенсионного плана, его активах и актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

Обязательства по пособиям, отраженные в Бухгалтерском балансе:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	954 885	1 016 212
Непризнанный чистый актуарный убыток	(95 301)	(260 614)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(173 318)	(151 577)
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в бухгалтерском балансе	686 266	604 021

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 16. Пенсионные обязательства (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Стоимость текущих услуг	53 850	53 416
Расходы по процентам	69 450	47 316
Стоимость прошлых услуг	17 881	9 268
Актuarный убыток по обязательствам	(2 012)	33 906
Итого	139 169	143 906

Изменения в приведенной стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Пенсионные обязательства		
Пенсионные обязательства на начало периода	1 016 212	705 224
Стоимость текущих услуг	53 850	53 416
Расходы по процентам	69 450	47 316
Стоимость прошлых услуг	39 622	(5 168)
Выплаченные пенсии	(56 924)	(45 494)
Актuarный убыток	(167 324)	260 918
Пенсионные обязательства на конец года	954 886	1 016 212

Основные актуарные допущения (%):

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Ставка дисконтирования пособий на этапе накопления	9.00%	6.75%
Будущий рост заработной платы	8.00%	7.00%
Будущий уровень инфляции	7.00%	6.00%

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 17. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

Наименование кредитора	Валюта	Эффективная ставка процента, %	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
ОАО ВТБ Северо-Запад	рубли	8.0-12.5%	1 500 000	-
ОАО Альфа-Банк	рубли	10-12%	-	283 300
ОАО Петроэнергобанк	рубли	7.0 - 7.5%	-	250 000
ОАО АБ Россия	рубли	8.0-18%	400 000	-
Прочие заемные средства, полученные от третьих сторон	рубли	3.0%	-	100 000
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 15):				
Облигационный займ	рубли	7.75%	-	3 849 000
Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК)	евро	EURIBOR+2.00%	10 361	-
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	евро	EURIBOR+2.75%	331 529	287 465
Северный Инвестиционный банк (СИБ)	евро	EURIBOR+3%	191 266	165 845
Итого			2 433 156	4 935 610

Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 240 841	2 357 816
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	6 208 612	1 931 205
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	173 259	225 670
Начисленные проценты по кредитам	74 644	125 525
Итого кредиторская задолженность	8 697 356	4 640 216
Авансы полученные	1 558 442	1 391 239
Кредиторская задолженность перед персоналом	126 415	102 786
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	10 382 213	6 134 241

Примечание 19. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Налог на имущество	138 319	121 686
Налог на воду	66 950	55 806
Единый социальный налог	34 052	36 409
Налог на добавленную стоимость, штрафы, пени	209 916	-
Прочие налоги	20 761	36 074
Итого	469 998	249 975

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 20. Резерв по налогам

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

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

Примечание 21. Расходы по текущей деятельности, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Расходы на топливо	15 546 084	12 164 266
Вознаграждение работникам	4 818 686	4 104 414
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	2 844 902	2 705 590
Амортизация	2 750 427	2 044 821
Расходы по водоснабжению	1 681 541	1 504 260
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 231 884	1 176 047
Передача тепловой энергии	1 134 582	985 111
Налоги, кроме налога на прибыль	929 145	865 491
Расходы на приобретение прочих материалов	336 746	339 605
Расходы на аренду	254 844	311 938
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	228 142	282 140
Услуги по обеспечению безопасности	308 958	281 009
Транспортные расходы	204 926	184 672
Расходы на страхование	188 936	166 756
Телекоммуникационные услуги	102 584	84 115
(Начисление резерва)/Резерв под обесценение дебиторское задолженности	194 080	(28 767)
Обесценение инвестиций имеющих в наличии для продажи	341 133	-
Переоценка финансовых вложений, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	94 267
Убыток от выбытия дочерних компаний	-	44 940
Резерв по налогам (кроме налога на прибыль), пени и штрафам	209 916	-
Прочие операционные расходы	1 142 637	1 194 049
Прочие операционные доходы	(713 251)	(299 759)
Итого	33 736 902	28 204 965

Примечание 22. Финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Затраты на выплату процентов	280 194	574 882
Доход в виде процентов	(550 166)	(324 803)
Чистые финансовые расходы, нетто	(269 972)	250 079

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

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 23. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Прибыль, причитающаяся акционерам ТГК-1	1 051 410	2 409 513
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (тыс. штук)	3 852 659 823	3 088 279 118
Прибыль на одну обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ТГК-1 – базовая и разводненная тыс. руб	0.0003	0.0008

Примечание 24. Договорные обязательства

24.1 Обязательства по реализации

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

На 31 декабря 2008 года Группой заключен ряд договоров на реализацию электроэнергии в течение года, с ЗАО «Центр финансовых расчетов», ЗАО ИнтерРАО ЕЭС, розничными энергосбытовыми компаниями и крупными промышленными потребителями.

Общая сумма обязательств по реализации (за исключением НДС) составляет 9 140 683 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года (на 31 декабря 2007 года: 10 835 558 тысячи рублей).

24.2 Обязательства по поставкам топлива

Группой заключен ряд договоров на покупку топлива. Основными поставщиком газа являются: ЗАО «Петербургрегионгаз» (дочернее общество ОАО «Газпром», контролируемого государством); поставщиком 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 Договорные обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма договорных обязательства Группы по строительству основных средств составляла 48 810 469 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 44 126 025 тысяч рублей).

Примечание 25. Условные обязательства

25.1 Политическая обстановка

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

25.2 Страхование

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

25.3 Судебные разбирательства

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

Примечание 25. Условные обязательства (продолжение)

25.4 Налоговое законодательство

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

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

На 31 декабря 2008 года Группой был создан резерв по налогам, отраженный в Отчете о прибылях и убытках в сумме 330 052 тысяч рублей в отношении некоторых операций и документов. (Примечание 20).

На 31 декабря 2008 года по оценкам Группы, по некоторым операциям и документам у нее имеются потенциальные обязательства, связанные с подверженностью риску возникновения налоговых претензий, на сумму 871 466 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 756 800 тысяч рублей).

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

25.5 Охрана окружающей среды

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

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

25.6 Выполнение условий кредитных соглашений

Группа имеет ряд обязательств, связанных с его долгосрочными заимствованиями (см. Примечание 15). Невыполнение данных обязательств может повлечь негативные последствия, заключающиеся в увеличении стоимости заимствования и объявлении Группы банкротом его кредиторами. Руководство уверено, что Группа сможет выполнять взятые на себя обязательства.

Примечание 26. Управление финансовыми рисками

26.1 Финансовые риски

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

26.2 Кредитный риск

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

	Рейтинговое агентство	Внутренний рейтинг	Прим.	Долгосрочный РНЭ* валютный	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Денежные средства на банковских счетах						
SEB Bank	-	-		-	332 367	227 159
Банк Санкт-Петербург	Fitch	-		B	1 953	121 988
Сбербанк	Fitch			BBB	15 250	7 265 214
NB Trust	Fitch	-		B-	1 531	128 913
Альфа Банк	Fitch	AA+(rus)		BB-	87 862	2 006 570
ВТБ	Fitch	AAA(rus)		BBB	31 695	5 439 025
Банк России	Fitch	BB-(rus)		B-	175 090	643 091
Газэнергопромбанк		-		-	1 364 475	-
Прочие	-	-		-	48 395	144 589
Итого			10		2 058 618	15 976 549

Банковские депозиты						
Альфа Банк	Fitch	AA+(rus)		BB-	-	4 004 000
Банк России	Fitch	BB-(rus)		B-	248 648	-
Итого			11		248 648	4 004 000

Рейтинг надежности эмитента

Векселя	-	-				
Банк						
Возрождение	-				-	101 356
Газэнергопромбанк					66 76	-
Итого			11		66 76	101 356

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Денежные средства и эквиваленты		
денежных средств (Примечание 10)	2 058 618	15 976 549
Инвестиции для продажи (Примечание 11)	315 410	4 105 356
Общая сумма дебиторской задолженности (Примечание 12)	4 966 022	3 743 672
Прочие внеоборотные активы (Примечание 9)	406 846	193 949
Итого	7 746 896	24 019 526

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

**ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведена характеристика дебиторской задолженности по типам клиентов:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Конечные потребители	3 297 219	2 758 430
Оптовые покупатели	782 288	457 718
Группа РАО ЕЭС	-	341 945
Свободный рынок	837 400	175 642
Экспорт	49 115	9 937
Итого	4 966 022	3 743 672

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

	Полностью реализованная	Просроченная задолженность	Безнадежная задолженность
Итого дебиторская задолженность на 31 декабря 2008 г.	3 980 814	985 208	279 240
Итого дебиторская задолженность на 31 декабря 2007 г.	2 807 289	936 383	85 160

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

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
До 45 дней	419 128	408 520
От 45 до 90 дней	109 292	177 014
Более 90 дней	456 788	350 849
Итого	985 208	936 383

Резерв под обесценение дебиторской задолженности изменялся следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
Резерв под обесценение на 1 января	85 160	121 444
Начисление убытка от обесценения в течение периода	195 502	2 885
Восстановление убытка от обесценения в течение периода	-	(31 652)
Использование в течение периода	(1 422)	(7 517)
Резерв под обесценение на 31 декабря	279 240	85 160

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

26.3 Валютный риск

Группа отслеживает влияние эффекта колебаний курсов иностранных валют на финансовое положение и денежные потоки. Таблица ниже отражает подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2008 года. Активы и обязательства Группы включены в таблицу по балансовой стоимости и сгруппированы по валюте.

	Рубли	Долл. США	Евро	Всего
Денежные средства в банке	1 759 572	7 515	291 531	2 058 618
Инвестиции для продажи	66 762	-	248 648	315 410
Общая сумма дебиторской задолженности по основной деятельности	4 871 057	566	94 399	4 966 022
Прочие внеоборотные активы	406 846	-	-	406 846
Итого активы	7 104 237	8 081	634 578	7 746 896
Финансовые обязательства в валюте				
Долгосрочные заемные средства	(1 143 503)	-	(1 140 427)	(2 283 930)
Краткосрочные заемные средства	(1 900 000)	-	(533 156)	(2 433 156)
Общая сумма прочих финансовых обязательств	(8 696 791)	-	(565)	(8 697 356)
Итого обязательства	(11 740 294)	-	(1 674 148)	(13 414 442)
Чистый остаток	(4 636 057)	8 081	(1 039 570)	(5 667 546)
Финансовые активы в валюте				
Денежные средства в банке	1 759 572	7 515	291 531	2 058 618
На 31 декабря 2007 года валютная позиция Группы характеризовалась следующими показателями:				
	Рубли	Долл. США	Евро	Всего
Финансовые активы в валюте				
Денежные средства в банке	15 872 974	8 850	94 725	15 976 549
Инвестиции, предназначенные для продажи	4 105 356	-	-	4 105 356
Общая сумма дебиторской задолженности	3 743 672	-	-	3 743 672
Прочие внеоборотные активы	193 949	-	-	193 949
Итого активы	23 915 951	8 850	94 725	24 019 526
Финансовые обязательства в валюте				
Долгосрочные заемные средства	-	-	(1 343 349)	(1 343 349)
Краткосрочные заемные средства	(4 482 300)	-	(453 310)	(4 935 610)
Общая сумма прочих финансовых обязательств	(4 640 216)	-	-	(4 640 216)
Итого обязательства	(9 122 516)	-	(1 796 659)	(10 919 175)
Чистый остаток	(14 793 435)	8 850	(1 701 934)	(13 100 351)

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

(в тысячах рублей, кроме сумм из расчета на акцию)

Примечание 26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

26.4 Риск ликвидности

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

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

На 31 декабря 2008 г.

	Балансо- вая стоимость	Движение денежных средств по договорам	До 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Заемные средства	4 717 086	5 181 948	794 072	2 034 944	446 652	649 898	1 256 382
Общая сумма финансовых обязательств	8 697 356	8 697 356	8 697 356	-	-	-	-
Итого	13 414 442	13 879 304	9 491 428	2 034 944	446 652	649 898	1 256 382

На 31 декабря 2007 г.

	Балансо- вая стоимость	Движение денежных средств по договорам	До 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Заемные средства	6 278 959	6 829 176	4 545 322	693 534	918 948	671 372	-
Общая сумма финансовых обязательств	4 640 216	4 640 216	4 640 216	-	-	-	-
Итого	10 919 175	11 469 392	9 185 538	693 534	918 948	671 372	-

31 Декабря 2008 денежные потоки по контрактным финансовым обязательствам были пересчитаны в рубль с использованием следующих валютных курсов: официальный курс ЦБ РФ на 31 Декабря 2008 1 ЕВРО = 41,4411 РУБ. (31 Декабря 2007: 1 ЕВРО = 35,9332 РУБ.) и валютная ставка вычислялась с использованием эффективной ставки EURIBOR, 31 Декабря 2008 г. 3,202% (31 Декабря 2007 г.: 4,745%).

26.5 Рыночный риск

Группа экспортирует часть, производимой электроэнергии в Финляндию и Норвегию и подвержена валютным рискам, возникающим в связи с курсовой разницей, главным образом, в связи с курсом евро. Валютным рискам подвержены заемные средства, деноминированные в иностранной валюте (см. Примечание 15 и Примечание 17). У Группы отсутствуют официальные договоренности, которые бы могли смягчить эти риски.

По состоянию на 31 декабря 2008 года при ослаблении/усилении российского рубля по отношению к евро на 33% (2007 год: 10%), в случае отсутствия изменений других переменных, уменьшение/увеличение прибыли после налогообложения составило бы 343 058 тысяч рублей в год (2007 год: 170 192 тысяч рублей). Так как Группа не имеет финансовых инструментов, переоценка которых относится на капитал, эффект от изменения процентной ставки для капитала будет аналогичен эффекту в отношении прибыли после вычета налогов.

Примечание 26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

26.6 Риск изменения процентных ставок

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

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Долгосрочные кредиты и заемные средства	1 143 503	-
Краткосрочные кредиты и заемные средства	1 900 000	4 482 300
Инструменты с плавающей ставкой		
Долгосрочные кредиты и заемные средства	1 140 427	1 343 349
Краткосрочные кредиты и заемные средства	533 156	453 310
Итого	4 717 086	6 278 959

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

Увеличение/уменьшение процентной ставки на 1% приведет к увеличению/уменьшению прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года приблизительно на 32 872 тысячи рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2007 года: 1 347 тысяч рублей). Общий эффект на капитал (нераспределенную прибыль) будет таким же.

26.7 Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых обязательств с фиксированной процентной ставки

В течении 2008 года группа не владела какими-либо финансовыми активами или финансовыми обязательствами, учитываемыми с использованием фиксированной процентной ставки по справедливой стоимости через прибыль или убытки; также Группа не использует производные ценные бумаги в качестве инструментов хеджирования в соответствии с моделью хеджирования по справедливой стоимости, поэтому изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияния на финансовый результат Группы.

26.8 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа (включая текущую часть), оцененная руководством на основе прогнозируемых будущих потоков денежных средств и рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных инструментов, меньше текущей стоимости на 323 424 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года. Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа (включая текущую часть), оцененная руководством на основе прогнозируемых будущих потоков денежных средств и рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных инструментов, равняется их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Руководство считает, что в целом справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств достаточно точно аппроксимируется их балансовой стоимостью.

Примечание 26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

26.9 Управление капиталом

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

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

Аналогично другим компаниям отрасли Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем определения уровня финансового рычага (левериджа), рассчитываемого как отношение чистого долга к совокупному капиталу. Чистый долг в свою очередь определяется как разница между совокупными заимствованиями (включая краткосрочные и долгосрочные заемные средства в соответствии с данными консолидированной отчетности) и денежными средствами и их эквивалентами. Совокупный капитал рассчитывается путем суммирования собственного (акционерного) капитала (за вычетом доли меньшинства) и чистого долга. Управление капиталом связано с поддержанием некоторых финансовых коэффициентов на определенном уровне в соответствии с условиями кредитных соглашений с банками (см. Примечание 15).

В течение 2008 года стратегия Группы, оставшаяся неизменной с 2007 года, заключалась в поддержании финансового рычага (отношения долга к собственному капиталу) на уровне, не превышающем 0,6. Уровень финансового рычага по состоянию на 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 года приведен ниже:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Общая сумма заемных средств	4 717 086	6 278 959
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	10 382 213	6 134 241
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств	(2 058 618)	(15 976 549)
Чистая задолженность	13 040 681	(3 563 349)
Собственный капитал	59 951 735	59 124 314
Итого капитал	72 992 416	55 573 297
Доля заемного капитала в структуре капитала	17.87%	(6.41%)
Доля собственного капитала в структуре капитала	82.13%	106.39%
Соотношение собственного и заемного капитала	0.22	(0.06)

Примечание 27. События после отчетной даты

27 февраля 2009 года было подписано соглашение между ОАО «ТГК-1» и ЗАО «ГлобэксБанк» (филиал государственной Корпорации «Банк Развития и Внешних Экономических Связей (Внешэкономбанк) о кредитной линии на период с 27 февраля 2009 года до 26 февраля 2010 года, с целью финансирования инвестиционной программы. Лимит кредитной линии был утвержден в размере 2 000 000 тысяч рублей, процентная ставка в размере 17,8 % годовых

18 февраля 2009 года Совет директоров ОАО «ТГК-1» принял решение одобрить увеличение доли участия в капитале ОАО «Мурманская ТЭЦ» до 100 % в рамках реализации обязательного предложения о приобретении обыкновенных акций и привилегированных акций типа А.