

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

Консолидированная финансовая отчетность
по международным стандартам финансовой
отчетности
и отчет независимого аудитора
31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменении капитала	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность	5
Примечание 2.	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
Примечание 3.	Основные положения учетной политики	7
Примечание 4.	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
Примечание 5.	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
Примечание 6.	Связанные стороны	26
Примечание 7.	Основные средства	30
Примечание 8.	Инвестиции в ассоциированные компании	33
Примечание 9.	Налог на прибыль	34
Примечание 10.	Прочие внеоборотные активы	36
Примечание 11.	Денежные средства и их эквиваленты	37
Примечание 12.	Краткосрочные инвестиции	37
Примечание 13.	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	37
Примечание 14.	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская	37
Примечание 15.	Запасы	38
Примечание 16.	Капитал	39
Примечание 17.	Долгосрочные кредиты и займы	39
Примечание 18.	Пенсионные обязательства	41
Примечание 19.	Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	42
Примечание 20.	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	42
Примечание 21.	Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	42
Примечание 22.	Расходы по текущей деятельности, нетто	43
Примечание 23.	Финансовые доходы и финансовые расходы	43
Примечание 24.	Прибыль на акцию	43
Примечание 25.	Договорные обязательства	44
Примечание 26.	Условные обязательства	44
Примечание 27.	Управление финансовыми рисками	46
Примечание 28.	Информация по сегментам	51
Примечание 29.	События после отчетной даты	54

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Прим.	31 Декабря 2011 г	31 Декабря 2010 г С учетом корректировки*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	120 655 949	99 019 521
Инвестиции в ассоциированные компании	8	50 900	48 310
Отложенные налоговые активы	9	728 389	756 576
Прочие внеоборотные активы	10	504 727	592 174
Итого внеоборотные активы		121 939 965	100 416 581
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	375 545	277 218
Краткосрочные инвестиции	12	5 847	6 201
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	12 657 597	9 942 136
Запасы	15	2 912 669	2 538 368
		15 951 658	12 763 923
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	13	50 512	184 324
Итого оборотные активы		16 002 170	12 948 247
ИТОГО АКТИВЫ		137 942 135	113 364 828

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал			
Акционерный капитал	16	38 543 414	38 543 414
Эмиссионный доход	16	22 913 678	22 913 678
Резерв по объединению	16	(6 086 949)	(6 086 949)
Прочие резервы	1	(1 209 011)	-
Нераспределенная прибыль		22 926 052	19 369 709
Итого капитал, причитающийся акционерам ТГК-1		77 087 184	74 739 852
Доля неконтролирующих акционеров		7 619 391	(92 046)
ИТОГО КАПИТАЛ		84 706 575	74 647 806

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	8 618 980	5 897 255
Долгосрочные кредиты и займы	17	22 467 746	16 294 201
Пенсионные обязательства	18	891 625	891 661
Итого долгосрочные обязательства		31 978 351	23 083 117
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	19	11 399 436	6 905 720
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	9 032 346	7 711 142
Задолженность по уплате налога на прибыль		82 412	444 950
Задолженность по уплате прочих налогов	21	743 015	572 093
Итого краткосрочные обязательства		21 257 209	15 633 905
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		53 235 560	38 717 022
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		137 942 135	113 364 828

Утвердили для опубликования и подписали от имени Совета директоров 23 Апреля 2012 года.

Генеральный директор	_____	Филиппов А.Н.
Главный бухгалтер	_____	Станишевская Р.В

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

*Некоторые суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2010 год и отражают корректировки, раскрытые в Примечании 3

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 Декабря 2011	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 С учетом корректировки*
Выручка			
Продажа электроэнергии		36 181 480	27 484 403
Продажа тепловой энергии		23 459 879	22 346 736
Прочая реализация		610 401	655 678
Итого выручка		60 251 760	50 486 817
Операционные расходы, нетто	22	(53 207 168)	(46 066 713)
Восстановление резерва по обесценению основных средств за год	7	-	4 007 001
Начисление резерва по обесценению основных средств за год	7	(27 417)	(42 698)
Итого операционные расходы		(53 234 585)	(42 102 410)
Операционная прибыль		7 017 175	8 384 407
Финансовые доходы	23	19 694	88 781
Финансовые расходы	23	(1 750 806)	(211 176)
Итого финансовые расходы, нетто		(1 731 112)	(122 395)
Прибыль до налогообложения		5 286 063	8 262 012
Налог на прибыль	9	(1 384 297)	(1 745 252)
Прибыль за год		3 901 766	6 516 760
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи		-	(201 815)
Налог на прибыль в отношении прочих совокупных доходов		-	40 363
Прочий совокупный доход за год, с учетом налогов		-	(161 452)
Итого совокупный доход за год		3 901 766	6 355 308
Прибыль за год, причитающаяся:			
Акционерам ТГК-1		3 736 690	6 608 806
Неконтролирующим акционерам		165 076	(92 046)
Прибыль за год		3 901 766	6 516 760
Совокупный доход причитающийся:			
Акционерам ТГК-1		3 736 690	6 447 354
Неконтролирующим акционерам		165 076	(92 046)
Итого совокупный доход за год		3 901 766	6 355 308
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ТГК-1, - базовая и разводненная (в российских рублях)	24	0.0010	0.0017

Прилагаемые примечания с 1 по 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

*Некоторые суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2010 год и отражают корректировки, раскрытые в Примечании 3

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ТГК-1									
	Акционер- ный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Эмиссион- ный доход	Резерв объедине- ния	Резерв по справедли- вой стоимости	Прочие резервы	Нерасп- ределен- ная прибыль	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Всего капитал
Баланс на 31 Декабря 2009 года	38 543 414	-	22 913 678	(6 086 949)	161 452	-	12 929 217	68 460 812	-	68 460 812
Совокупный доход за год										
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	6 608 806	6 608 806	(92 046)	6 516 760
Прочий совокупный доход										
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи	-	-	-	-	(201 815)	-	-	(201 815)	-	(201 815)
Налог на прибыль по прочему совокупному доходу	-	-	-	-	40 363	-	-	40 363	-	40 363
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	(161 452)	-	-	(161 452)	-	(161 452)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	(161 452)	-	6 608 806	6 447 354	(92 046)	6 355 308
Операции с собственниками										
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(168 314)	(168 314)	-	(168 314)
Итого обороты по капиталу	-	-	-	-	-	-	(168 314)	(168 314)	-	(168 314)
Баланс на 31 Декабря 2010 года										
С учетом корректировки*	38 543 414	-	22 913 678	(6 086 949)	-	-	19 369 709	74 739 852	(92 046)	74 647 806
Совокупный доход за год										
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	-	-	-	3 736 690	3 736 690	165 076	3 901 766
Прочий совокупный доход										
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налог на прибыль по прочему совокупному доходу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	-	-	3 736 690	3 736 690	165 076	3 901 766
Операции с собственниками										
Взнос основных средств в качестве вклада в акционерный капитал дочерней компании						(1 209 011)	-	(1 209 011)	7 546 361	6 337 350
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(180 347)	(180 347)	-	(180 347)
Итого операции с собственниками	-	-	-	-	-	(1 209 011)	(180 347)	(1 389 358)	7 546 361	6 157 003
Баланс на 31 Декабря 2011 года	38 543 414	-	22 913 678	(6 086 949)	-	(1 209 011)	22 926 052	77 087 184	7 619 391	84 706 575

*Некоторые суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2010 год и отражают корректировки, раскрытые в Примечании 3

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 С учетом корректировки*
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	5 286 063	8 262 012
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация основных средств	4 674 793	3 300 468
Амортизация нематериальных активов	144 971	83 119
Начисление резерва по обесценению основных средств	27 417	42 698
Восстановление резерва по обесценению основных средств	-	(4 007 001)
Финансовый (доход)/расход, нетто	1 731 112	122 395
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	695 603	891 660
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	69 689	122 908
Убыток от выбытия непрофильных активов	4 670	37 854
Убыток от выбытия инвестиций	-	(212 411)
Изменение резерва под обесценение запасов	(28 818)	27 881
(Уменьшение)/Увеличение пенсионных обязательств	(36)	118 867
Прочие неденежные операционные расходы	48 011	9 800
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	12 653 475	8 800 250
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(4 541 907)	155 071
(Увеличение)/уменьшение запасов	(343 555)	(467 387)
(Увеличение)/уменьшение прочих внеоборотных активов	(47 616)	86 667
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	2 098 391	(1 798 903)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам	171 248	(53 788)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	9 990 036	6 721 910
Уплаченный налог на прибыль	(892 676)	(428 915)
Проценты уплаченные	(2 177 237)	(2 102 577)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	6 920 123	4 190 418
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(17 344 898)	(13 373 524)
Поступления от реализации основных средств	339 017	273 639
Поступления от продажи инвестиций	-	456 367
Поступления от погашения векселей и займов	-	108 556
Приобретение акций	(2 600)	(28 300)
Проценты полученные	2 198	4 217
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(17 006 283)	(12 559 045)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления кредитов и займов	63 624 279	39 936 756
Погашение кредитов и займов	(53 262 186)	(31 692 147)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании	(180 347)	(168 314)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности	10 181 746	8 076 295
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	2 741	(10 024)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	277 218	579 574
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	375 545	277 218

*Некоторые суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2010 год и отражают корректировки, раскрытые в Примечании 3

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

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 Декабря 2011 г., для Открытого Акционерного Общества (ОАО) Территориальная Генерирующая Компания №1 (далее - «ТГК-1», или «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых - «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

В состав Группы входит Компания и его дочерние компании. Все компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации.

1 апреля 2011 года дочерняя компания ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» осуществила дополнительный выпуск акций. Данные акции были приобретены ОАО «ТГК-1» и ГУП «ТЭК СПб». В результате данной операции доля владения дочерней компанией ОАО «ТГК-1» уменьшилась со 100.00% до 75.00%. Доля ГУП «ТЭК СПб» составила 25.00%. 24 февраля 2012 г. уставный капитал ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» был официально зарегистрирован.

ГУП «ТЭК СПб» внесло в качестве вклада в акционерный капитал ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» основные средства и незавершенное строительство, справедливая стоимость которых составила 7 685 635 тыс. руб. Результат данной операции был отражен в капитале в части прочих резервов. На дату внесения основных средств и незавершенного строительства в акционерный капитал (1 апреля 2011 года) была рассчитана доля неконтролирующих акционеров как 25% от чистых активов ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга».

Дочерняя компания	Доля владения на 31 Декабря		Материнская компания
	2011	2010	
ОАО Мурманская ТЭЦ	90.34	90.34	ОАО ТГК-1
ОАО Теплосеть Санкт-Петербурга	75.00	100	ОАО ТГК-1 (75.00%) ГУП ТЭК СПб (25.00%)
ООО Кольская тепловая компания (Общество было учреждено 17 Июня 2011 года)	90.34	-	ОАО Мурманская ТЭЦ (100.00%)

В настоящий момент в состав Группы входят 55 электростанций; основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии. Все генерирующие активы Группы находятся на северо-западе России, в частности, в г. Санкт-Петербург, в Ленинградской области, в Мурманской области и в Республике Карелия.

Компания зарегистрирована по адресу: 198188, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Броневая, д.6, литера Б.

Примечание 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. Стандарты также требуют признания убытков от обесценения основных средств, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Отношения с государством

По состоянию на 31 Декабря 2011 и 31 Декабря 2010 годов Группа контролируется Группой Газпром (51.79%) через дочернюю компанию ООО «Газпром энергохолдинг». Также крупным акционером на 31 Декабря 2011 года является «Fortum Power and Heat Oy» (25.66%). В свою очередь, деятельность Группы Газпром контролируется Правительством Российской Федерации; следовательно, Правительство Российской Федерации является конечным контролирующим бенефициаром Группы по состоянию на 31 Декабря 2011 и 2010 годов.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

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

Тарифы, по которым Группа продает электро- и тепловую энергию, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты плюс», т.е. затраты на предоставление услуг плюс прибыль.

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

Примечание 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Финансовое положение

По состоянию на 31 Декабря 2011 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 5 255 039 тыс. рублей (на 31 Декабря 2010 года: на 2 685 658 тыс. рублей). Руководство Группы планирует изыскать необходимые средства для увеличения текущих активов. Также Группа уже погасила часть текущих кредитов в 1 квартале 2012 года (см. Примечание 29), привлекла 2 долгосрочных кредита на общую сумму 5 111 000 тыс. рублей и разместила долгосрочные облигации на сумму 2 000 000 тыс. рублей в целях увеличения оборотных активов (см. Примечание 29).

Принцип непрерывности деятельности

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

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности, дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и анализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Валюта представления финансовой отчетности

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

На 31 Декабря 2011 года официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации, составлял 32.1961 рублей (на 31 Декабря 2010 года: 30.4769 рубля); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 Декабря 2011 года составлял 41.6714 рубль (на 31 Декабря 2010 года: 40.3331 рублей).

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевым методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ассоциированные компании (продолжение)

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 6 месяцев. Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно.

Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении инвестиций, предназначенных для торговли.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов (продолжение)

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котирующиеся на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. 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.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Прибыли и убытки от выбытия основных средств отражаются в составе прибылей и убытков.

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

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

Категории основных средств	Срок полезного использования (кол-во лет)
Производственные здания	50
Гидротехнические сооружения	50
Генерирующие мощности	20-30
Тепловые сети	25
Прочие	10-25

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.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда

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

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Лицензии на программное обеспечение	2-15
Капитализированные внутренние затраты на разработку программного обеспечения	2-15
Прочие лицензии	4-10

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Спорные налоговые вопросы пересматриваются менеджментом на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. 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 максимально точной 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 в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период погашения временных разниц или использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды. Отложенные налоговые активы 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 консолидированной финансовой отчетности не отражаются будущие прибыли и связанные с ними налоги.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной реализации. Себестоимость запасов рассчитывается с использованием метода средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой предполагаемую цену продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Предоплата

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и депозиты до востребования, а также краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, срок выплат по которым наступает не более чем через три месяца от даты приобретения. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории удерживаемых для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, удерживаемые для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля за дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвилл учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвилл. Внеоборотные активы - это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Акционерный капитал

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

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».

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 Примечании «События после отчетной даты», если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

Исходящий налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. Входящий НДС подлежит зачету против суммы исходящего НДС при получении счета-фактуры от поставщика. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. Входящий и исходящий налог на добавленную стоимость отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Долгосрочный входящий 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.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности и задолженность по капитальному строительству начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Расходы по кредитам и займам

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

Группа капитализирует расходы по займам, которых можно было бы избежать, в случае отсутствия затрат на квалифицируемый актив. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. Датой начала капитализации является дата, когда (а) Группа совершает расходы по строительству квалифицированного актива, (б) несет расходы по займам и (в) предпринимает действия, которые необходимы для подготовки актива для его намеченного использования или продажи. Капитализация прекращается, когда совершены все действия, необходимые для подготовки актива к его намеченному использованию или продаже.

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

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они 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 потребуются выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка оттока ресурсов. В случае наличия ряда аналогичных обязательств оценка вероятности выбытия ресурсов Группы для погашения таких обязательств определяется на основе оценки всего класса в целом.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по обязательствам и начислениям (продолжение)

Если Группа ожидает возмещения резерва, например, при наличии договора страхования, такое возмещение признается как самостоятельный актив, но только в том случае, если получение такого возмещения практически бесспорно.

Признание выручки

Выручка отражается по факту поставки электрической и тепловой энергии. Выручка от реализации прочих товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Выручка от реализации услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Пенсионные обязательства

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

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

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

Пенсионные планы с установленными выплатами определяют суммы пенсионных выплат, которые сотрудник будет получать после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении 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. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений актуарных допущений и превышающие 10% стоимости активов или 10% обязательств по плану с установленными выплатами, отражаются на прибыли или убытке на протяжении среднего срока, оставшегося до окончания трудовой деятельности работников.

Обязательства по охране окружающей среды

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

Прибыль на акцию

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

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчетность по сегментам

Операционные сегменты определяются как виды операций Группы, которые генерируют выручку и затраты и информация по которым регулярно предоставляется Правлению Компании. Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии. Группа получает доход от производства электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации, таким образом, Группа владеет активами в той же географической зоне, т.е. в Российской Федерации. Технология производства электрической и тепловой энергии не позволяет выделить отдельные сегменты производства электрической и тепловой энергии (см. Примечание 28).

Изменения в представлении финансовой отчетности и исправление ошибок

В случае необходимости, сопоставимые данные были откорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 Декабря 2010 была откорректирована на 820 522 тыс. руб. в целях отражения увеличения резерва под обесценение дебиторской задолженности. Данное изменение является исправлением ошибки, и, соответственно, эта и связанные с ней статьи, были откорректированы.

Руководство внесло изменения в консолидированный отчет о совокупном доходе за 2010 год в целях отражения реклассификации выручки и расходов. В 2011 году Компания пересмотрела свои контракты по реализации и покупке электроэнергии и считает, что некоторые из этих сделок обусловлены исключительно необходимостью соответствия специфическому регулированию на рынке электроэнергии Российской Федерации. Таким образом, в целях соответствия требованиям МСФО (IAS) 18 руководство приняло решение отразить данные сделки нетто в консолидированном отчете о совокупном доходе, и не выделять их в составе выручки и расходов. В результате отраженные ранее суммы выручки и операционных расходов за 2010 год были откорректированы.

Эффект этих изменений на консолидированную финансовую отчетность представлен ниже.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности и исправление ошибок (продолжение)

Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 Декабря 2010 года был следующим:

Статья	Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки
Отложенные налоговые активы	592 472	164 104	756 576
Итого внеоборотные активы	100 252 477	164 104	100 416 581
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10 762 658	(820 522)	9 942 136
Итого оборотные активы	13 584 445	(820 522)	12 763 923
ИТОГО АКТИВЫ	114 021 246	(656 418)	113 364 828
Нераспределенная прибыль	20 075 786	(706 077)	19 369 709
Итого капитал, причитающийся акционерам ТГК-1	75 445 929	(706 077)	74 739 852
Доля неконтролирующих акционеров	(141 705)	49 659	(92 046)
ИТОГО КАПИТАЛ	75 304 224	(656 418)	74 647 806
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	114 021 246	(656 418)	113 364 828

Эффект изменений на консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 Декабря 2010 года был следующим:

Статья	Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки
Выручка			
Продажа электроэнергии	31 101 477	(3 617 074)	27 484 403
Итого выручка	54 103 891	(3 617 074)	50 486 817
Операционные расходы, нетто	(48 863 262)	2 796 549	(46 066 713)
Итого операционные расходы	(44 898 959)	2 796 549	(42 102 410)
Операционная прибыль	9 204 932	(820 522)	8 384 407
Прибыль до налогообложения	9 082 537	(820 522)	8 262 012
Налог на прибыль	(1 909 359)	164 107	(1 745 252)
Прибыль за год	7 173 178	(656 418)	6 516 760
Итого совокупный доход за год с учетом налогов	7 011 726	(656 418)	6 355 308
Прибыль за год, причитающаяся:			
Акционерам ТГК-1	7 201 814	(593 008)	6 608 806
Неконтролирующим акционерам	(28 636)	(63 410)	(92 046)
Прибыль за год	7 173 178	(656 418)	6 516 760
Совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам ТГК-1	7 040 362	(593 008)	6 447 354
Неконтролирующим акционерам	(28 636)	(63 410)	(92 046)
Итого совокупный доход за год	7 011 726	(656 418)	6 355 308
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ТГК-1, - базовая и разводненная (в российских рублях)	0.0019		0.0017

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности (продолжение)

Эффект изменений на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 Декабря 2010 года был следующим:

Статья	Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения	9 082 537	(820 522)	8 262 012
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	71 138	820 522	891 660
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	4 190 418	-	4 190 418

Руководство Группы полагает, что данные изменения приводят к более достоверному представлению финансового положения и результатов деятельности Группы.

Требование МСФО (IAS) 1 предусматривает представление дополнительного входящего консолидированного отчета о финансовом положении в том случае, когда компания выполняет корректировки или переклассификацию сравнительных данных. Корректировка к прошлым периодам, выполненная в результате некорректного отражения резерва под обесценение дебиторской задолженности, не оказывает существенного влияния на входящие данные консолидированного отчета о финансовом положении. Переклассификация некоторых доходов и расходов оказала влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе за 2010 год, но не оказала влияние на консолидированный отчет о финансовом положении. Руководство пришло к выводу, что для Группы достаточно представлять информацию о корректировках или переклассификациях только в примечаниях и указать, что выполненная корректировка или переклассификация не оказала воздействие на входящий консолидированный отчет о финансовом положении. Таким образом, отсутствие дополнительного входящего консолидированного отчета о финансовом положении, по мнению руководства, не является существенным.

Примечание 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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 консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, включают следующие:

Примечание 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв под обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство Группы проверяет наличие признаков обесценения стоимости основных средств и объектов незавершенного строительства Группы. В случае существования таких признаков, оценивается возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости, полученной от его использования. Если такое снижение имеет место, то балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, когда такое уменьшение произошло. Если условия меняются, и руководство определяет, что стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства увеличилась, резерв под обесценение полностью или частично восстанавливается. Эффект от принятых оценок и допущений представлен в Примечании 7.

Сроки полезного использования основных средств

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 481 317 тыс. руб. или уменьшиться на 418 326 тыс. руб. за год, закончившийся 31 Декабря 2011 г. (на 31 Декабря 2010 г.: увеличиться на 320 702 тыс. руб. или уменьшиться на 295 306 тыс. руб.).

Вероятность возвращения дебиторской задолженности

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

Пенсионные обязательства

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами по состоянию на 31 Декабря 2011 года, перечислены в Примечании 18.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Примечание 5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации МСФО вступили в силу для Группы с 1 января 2011 г.:

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. В результате пересмотра стандарта Группа сейчас также раскрывает информацию о договорных обязательствах по закупкам и поставкам товаров или услуг своим связанным сторонам.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 (i) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода.

Пересмотренный МСФО (IAS) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала (данное изменение было принято Группой раньше при подготовке ее финансовой отчетности за прошлый год). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года). Пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании. Пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Примечание 5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной консолидированной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным заложенным обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным заложенным обеспечением").

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IAS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

Примечание 5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия - неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании". МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытия - Передача финансовых активов - Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Примечание 5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

«Раскрытия - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействие на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

Примечание 6. Связанные стороны

Стороны являются связанными в том случае, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать, оказывать существенное влияние или осуществлять совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и производственных решений. При выявлении связанных сторон первостепенное внимание уделяется экономической сущности их взаимоотношений, а не их юридической форме.

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

На 31 Декабря 2011 и 31 Декабря 2010 годов Правительство Российской Федерации являлось конечным контролирующим бенефициаром Группы (см. Примечание 1), следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируруемыми государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Примечание 6. Связанные стороны (продолжение)

Далее раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 Декабря 2011 и 2010, а также о существенных сальдо по этим операциям по состоянию на 31 Декабря 2011 и 2010 годов.

Группа Газпром и её дочерние компании

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

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Реализация		
Продажа электроэнергии	498 172	211 694
Итого реализация	498 172	211 694
Покупка		
Покупка электроэнергии	(106 073)	(287 393)
Покупка топлива	(23 120 999)	(20 001 192)
Расходы в виде процента	(42 455)	-
Прочее	(361 689)	(134 231)
Итого покупка	(23 631 216)	(20 422 816)

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

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	47 382	82 778
Денежные средства и их эквиваленты	2	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	407 286	1 107 002
Заемные средства (облигации)	2 352 182	-

Предприятия, контролируемые государством

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

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Выручка		
Реализация тепловой энергии	11 750 374	7 476 816
Реализация электрической энергии	5 820 592	7 037 850
Прочая реализация	59 670	106 882
Итого выручка	17 630 636	14 621 548
Расходы		
Расходы по использованию воды	(2 098 235)	(1 828 511)
Покупка электрической энергии	(3 259)	(139 274)
Передача тепловой энергии	(533 499)	(869 163)
Расходы по выплате процентов	(1 046 001)	(656 155)
Услуги по обеспечению безопасности	(275 830)	(259 031)
Операционная аренда	(102 528)	(417 601)
Транспортные расходы	(12 163)	(55 206)
Доход в виде процента	442	46
Прочие расходы	(974 092)	(796 142)
Итого расходы	(5 045 165)	(5 021 037)

Примечание 6. Связанные стороны (продолжение)

Предприятия, контролируемые государством (продолжение)

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

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	97 068	72 351
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	6 079 512	3 161 721
Заемные средства	19 163 395	11 221 191
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1 120 672	750 068

Некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту - «ЦФР»). Существующая сегодня система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и об остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем государства, и предприятия Группы Газпром.

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Реализация электроэнергии	22 343 553	14 758 242
Покупка электроэнергии	(6 473 299)	(7 566 059)

Ниже представлены основные остатки по расчетам Группы с ЦФР:

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	846 384	876 992
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	401 980	416 758

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны главным образом представлены акционерами компании Fortum Power and Heat OY.

Группа имела следующие существенные операции и сальдо расчетов с прочими связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Реализация электрической энергии	1 082 095	979 407
Расходы на капитальное строительство и ремонт	(1 093 715)	-

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	85 525	89 458
Кредиторская задолженность	(598 144)	-

Операции и остатки с негосударственным пенсионным фондом раскрыты в Примечании 18.

По состоянию на 31 Декабря 2011 года сумма договорных обязательств Группы по строительству объектов основных средств со связанными сторонами составляла 689 506 тыс. рублей (по состоянию на 31 Декабря 2010 года: 266 238 тыс. рублей).

Примечание 6. Связанные стороны (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Предприятия, контролируемые государством	567 263	224 242
Операции с прочими связанными сторонами	122 244	41 996
Итого	689 506	266 238

Сделки с членами Совета директоров и ключевым управленческим персоналом

Общая сумма вознаграждения в форме заработной платы и премий, выплаченная членам Совета Директоров и ключевому управленческому персоналу Группы за год, закончившийся 31 Декабря 2011 года, составила 161 671 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 Декабря 2010 года: 129 436 тыс. рублей). Вся сумма вознаграждений соответствует определению краткосрочных вознаграждений работникам, данному в МСФО 19 «Вознаграждения работникам».

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

Примечание 7. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Гидротехнические сооружения	Генерирующие мощности	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Всего
Сальдо на 31 Декабря 2010 года	17 576 894	16 644 373	28 521 382	31 453 991	31 415 949	20 414 722	146 027 311
Эффект реклассификации	(70 178)	(1)	2 726 936	(186 256)	4	(2 470 505)	-
Сальдо на 31 Декабря 2010 года	17 506 716	16 644 372	31 248 318	31 267 735	31 415 953	17 944 217	146 027 311
Поступления	589 859	-	85 029	6 895 464	18 597 517	485 607	26 653 476
Внутреннее перемещение	2 741 616	38 761	13 712 084	1 136 776	(25 455 588)	7 826 351	-
Выбытие	(59 631)	(2 552)	(71 687)	(51 987)	(178 925)	(80 724)	(445 506)
Реклассификация в категорию внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(45 710)	(17 868)	(6 087)	-	-	(89 598)	(159 263)
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2011 года	20 732 850	16 662 713	44 967 657	39 247 988	24 378 957	26 085 853	172 076 018
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 31 Декабря 2010	(5 271 431)	(6 972 277)	(8 083 841)	(15 244 018)	(46 946)	(11 389 277)	(47 007 790)
Эффект реклассификации	1 081	(1)	(2 433 252)	31 744	-	2 400 428	-
Сальдо на 31 Декабря 2010 года	(5 270 350)	(6 972 278)	(10 517 093)	(15 212 274)	(46 946)	(8 988 849)	(47 007 790)
Амортизационные отчисления	(797 688)	(277 767)	(1 394 014)	(1 123 612)	-	(1 081 712)	(4 674 793)
Выбытие	17 552	1 886	65 273	30 846	-	65 624	181 181
Реклассификация в категорию внеоборотные активы, предназначенные для продажи	21 765	12 081	3 949	-	-	70 955	108 750
Начисление убытка от обесценения за период	(6 207)	-	(480)	-	(12 370)	(8 360)	(27 417)
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2011 года	(6 034 928)	(7 236 078)	(11 842 365)	(16 305 040)	(59 316)	(9 942 342)	(51 420 069)
Остаточная стоимость на 31 Декабря 2010 года	12 236 366	9 672 094	20 731 225	16 055 461	31 369 007	8 955 368	99 019 521
Остаточная стоимость на 31 Декабря 2011 года	14 697 922	9 426 635	33 125 292	22 942 948	24 319 641	16 143 511	120 655 949

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

Первоначальная стоимость	Производствен- ные здания	Гидротехничес- кие сооружения	Генерирующие мощности	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Всего
Сальдо на 31 Декабря 2009 года	15 028 980	16 632 842	19 071 275	30 269 991	34 727 285	17 933 131	133 663 504
Поступления	4 149	4 828	38 107	50 050	13 578 543	194 427	13 870 104
Внутреннее перемещение	2 559 100	6 703	9 447 367	2 005 538	(16 796 204)	2 777 496	-
Выбытие	(15 335)	-	(2 035)	(871 588)	(93 675)	(298 138)	(1 280 771)
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	(33 332)	-	-	(192 194)	(225 526)
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2010 года	17 576 894	16 644 373	28 521 382	31 453 991	31 415 949	20 414 722	146 027 311
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 31 Декабря 2009	(4 789 906)	(6 499 637)	(7 398 212)	(18 963 038)	(56 439)	(10 993 634)	(48 700 866)
Амортизационные отчисления	(707 352)	(472 640)	(724 021)	(673 308)	-	(723 147)	(3 300 468)
Выбытие	1 647	-	12 657	745 100	-	228 635	988 039
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	3 228	-	-	37 974	41 202
Восстановление убытка от обесценения за период	224 180	-	42 014	3 676 816	-	63 991	4 007 001
Начисление убытка от обесценения за период	-	-	(19 507)	(29 588)	9 493	(3 096)	(42 698)
Балансовая стоимость на 31 Декабря 2010 года	(5 271 431)	(6 972 277)	(8 083 841)	(15 244 018)	(46 946)	(11 389 277)	(47 007 790)
Остаточная стоимость на 31 Декабря 2009 года	10 239 074	10 133 205	11 673 063	11 306 953	34 670 846	6 939 497	84 962 638
Остаточная стоимость на 31 Декабря 2010 года	12 305 463	9 672 096	20 437 541	16 209 973	31 369 003	9 025 445	99 019 521

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

Примечание 7. 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.

Общая сумма авансов подрядчикам без учета НДС, отраженная в составе незавершенного строительства 31 Декабря 2011 года, составляет 2 004 201 тыс. рублей (на 31 Декабря 2010 года: 2 749 378 тыс. рублей). НДС, относящийся к авансам, выданным под капитальное строительство отражен в составе прочих долгосрочных активов (см. Примечание 10) и в составе дебиторской задолженности (см. Примечание 14).

По состоянию на 31 Декабря 2011 года и на 31 Декабря 2010 года у Группы не было основных средств, переданных в качестве залога по договорам займов.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 7% годовых, за год, закончившийся 31 Декабря 2011 года, составляет 699 099 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 Декабря 2010 года: 1 893 917 тыс. рублей).

В состав прочих основных средств входят активы, взятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 117 606 тыс. руб. (на 31 Декабря 2010 года: 0 тыс. руб.).

Обесценение

Как указано в Примечании 3, руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств по состоянию на 31 Декабря 2011 года.

Анализ на наличие индикаторов обесценения был проведен по шести подразделениям, генерирующим денежные потоки: ТЭЦ Невского филиала, ГЭС Невского филиала, Тепловая сеть, Кольский филиал, Карельский филиал и Мурманская ТЭЦ.

По подразделениям, генерирующим денежные потоки, признаков обесценения обнаружено не было, за исключением Мурманской ТЭЦ. По Мурманской ТЭЦ руководство признало убыток от обесценения основных средств в сумме 27 417 тыс. рублей (на 31 Декабря 2010 года: 42 698 тыс. рублей).

В 2010 году руководство приняло во внимание положительные тенденции на российском рынке электроэнергии и произвело переоценку восстанавливаемой суммы основных средств Группы на 31 Декабря 2010 года. Таким образом, резерв под обесценение основных средств, ранее созданный Группой в отношении активов Тепловой сети Невского филиала, был восстановлен по состоянию на 31 Декабря 2010 года. По оценкам руководства, восстанавливаемая сумма составляла 4 007 001 тыс. рублей.

Индексы, использованные руководством для прогнозирования потоков денежных средств, основывались на параметрах «Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2011 год и плановый период 2012 и 2013 годов», одобренного на заседании Правительства РФ в сентябре 2010 года, а также на основе прогноза Агентства по прогнозированию балансов в электроэнергетике.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Руководство применило следующие основные допущения при оценке справедливой стоимости основных средств и определении уровня обесценения на 31 Декабря 2011 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	Ставка дисконтирования до налогообложения, % годовых	Средний оставшийся срок полезного использования, годы
Кольский филиал	15.62	23
Карельский филиал	15.14	22
ГЭС Невского филиала	15.35	24
ТЭЦ Невского филиала	15.03	21
Тепловая сеть	15.20	19
Мурманская ТЭЦ	13.42	10

При этом расчеты возмещаемой суммы по единицам, генерирующим денежные потоки, достаточно чувствительны к ставке дисконтирования до налогообложения. В случае, если ставка дисконтирования до налогообложения была бы выше на 1 процент в прогнозном периоде, то убыток от обесценения по состоянию на 31 Декабря 2011 года составил бы 1 869 328 тыс. рублей (на 31 Декабря 2010 года: 752 979 тыс. рублей).

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

Примечание 8. Инвестиции в ассоциированные компании

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Инвестиции в ООО «ТГК-1 Сервис»	2 600	-
Инвестиции в ОАО «Хибинская тепловая компания»	48 300	48 300
Прочие	-	10
Итого инвестиции	50 900	48 310

На 31 Декабря 2011 и на 31 Декабря 2010 года доля Группы в Уставном капитале ОАО «Хибинская тепловая компания» составляла 50%. Доля Группы в уставном капитале ООО «ТГК-1 Сервис» на 31 Декабря 2011 года составляла 26%.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 Декабря 2011 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибылей и убытков:

Название	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)	Страна регистрации и
ООО «ТГК-1 Сервис»	798 916	746 851	1 271 476	45 470	26%	Россия
ОАО «Хибинская тепловая компания»	612 815	515 728	-	1 489	50%	Россия
Итого	1 411 731	1 262 579	1 271 476	46 959		

Примечание 8. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 Декабря 2010 г. о долях участия Группы в ее основных ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибылей и убытков:

Название	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «ТГК-1 Сервис»	-	-	-	(6)	26%	Россия
ОАО «Хибинская тепловая компания»	102 742	7 144	-	(1.006)	50%	Россия
Прочие	9	9	-	(1)	100%	Россия
Итого	102 751	7 153	-	(1 013)		

Примечание 9. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Текущий налог на прибыль	(30 679)	(702 482)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(1 353 618)	(1 042 770)
Расходы по налогу на прибыль	(1 384 297)	(1 745 252)

Налогооблагаемая прибыль обществ Группы рассчитана по ставке 20%, которая была определена Правительством Российской Федерации на 2011 и 2010 годы. Переход от расчетного к фактическому начислению налога приведен ниже:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Прибыль до налогообложения	5 286 063	8 262 012
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(1 057 213)	(1 652 400)
Налоговый эффект от рисков, не принимаемых к учету для целей налога на прибыль	(264 617)	(92 852)
Начисление резерва по налогу на прибыль	(62 467)	-
Расходы по налогу на прибыль	(1 384 297)	(1 745 252)

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 2011 и 2010 годов, которая предположительно будет действовать на момент реализации активов и погашения обязательств.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 9. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

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 2011 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в капитале	31 Декабря 2010 г.
Основные средства	(8 357 223)	(1 136 507)	(1 396 294)	(5 824 422)
Финансовые вложения	2 061	(844)	-	2 905
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(503 682)	(258 951)	-	(244 731)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	219 402	40 766	-	178 636
Долгосрочные займы	(1 016)	43 059	-	(44 075)
Прочие	21 478	(12 954)	-	34 432
Итого отложенные налоговые обязательства	(8 618 980)	(1 325 431)	(1 396 294)	(5 897 255)

Отложенные налоговые обязательства:	31 Декабря 2010 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение года, отраженное в прочем совокупном доходе	31 Декабря 2009г.
Основные средства	(5 824 422)	(1 226 017)	-	(4 598 405)
Финансовые вложения	2 905	1 886	40 363	(39 344)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(244 731)	(76 666)	-	(168 065)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	178 636	5 928	-	172 708
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	(1 727)	-	1 727
Долгосрочные займы	(44 075)	238	-	(44 313)
Прочее	34 432	20 027	-	14 405
Итого отложенные налоговые обязательства	(5 897 255)	(1 276 331)	40 363	(4 661 287)

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

Примечание 9. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенные активы по налогу на прибыль	31 Декабря 2011 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	31 Декабря 2010 г.
Основные средства	121 633	(9 715)	131 348
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	418 147	6 946	411 201
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская зadolженность	163 534	(10 339)	173 873
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская зadolженность	24 833	(12 113)	36 946
Прочее	242	(2 966)	3 208
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	728 389	(28 187)	756 576

Отложенные активы по налогу на прибыль	31 Декабря 2010 г.	Движение в течение года, отраженное в прибылях и убытках	31 Декабря 2009 г.
Основные средства	131 348	(2 273)	133 621
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	411 201	100 393	310 808
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская зadolженность	173 873	111 320	62 553
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская зadolженность	36 946	23 114	13 832
Прочее	3 208	1 004	2 204
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	756 576	233 558	523 018

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (беспроцентная)	4 127	7 479
Займы выданные	20 010	24 003
Простые векселя	1 051	8 892
Итого финансовая дебиторская задолженность	25 188	40 374
Нематериальные активы	448 505	458 420
Налог на добавленную стоимость в предоплате по капитальному строительству	31 034	93 380
Итого прочие внеоборотные активы	504 727	592 174

Нематериальные активы в основном представляют собой информационные и вычислительные системы, приобретенные компанией у сторонних организаций.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в рублях	303 902	179 629
Валютные банковские счета в Евро	71 643	97 589
Итого денежные средства и их эквиваленты	375 545	277 218

Примечание 12. Краткосрочные инвестиции

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Заем выданный	5 847	6 201
Итого краткосрочные инвестиции	5 847	6 201

Примечание 13. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

На 31 Декабря 2011 года основные средства остаточной стоимостью 50 512 тыс. рублей были классифицированы как активы, предназначенные для продажи (на 31 Декабря 2010: 184 324 тыс. рублей). В соответствии с Протоколом №2, подписанным Советом Директоров 1 Августа 2011 года, активы остаточной стоимостью 25 858 тыс. рублей планируются к продаже за 703 000 тыс. рублей. В соответствии с Протоколом №11, подписанным Советом Директоров 27 Декабря 2011 года, активы остаточной стоимостью 7 925 тыс. рублей планируются к продаже за 43 360 тыс. рублей. В соответствии с Протоколом №15, подписанным Советом Директоров 11 Марта 2012 года, активы остаточной стоимостью 16 729 тыс. рублей планируются к продаже за 67 797 тыс. рублей.

Примечание 14. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, за вычетом резерва под обесценение в сумме 2 008 002 тыс. рублей (31 Декабря 2010: 1 296 551 тыс. рублей)	9 671 241	8 336 681
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение в сумме 0 тыс. рублей (31 Декабря 2010: 30 400 тыс. рублей)	222 826	213 531
Итого дебиторская задолженность	9 894 067	8 550 212
НДС к возмещению	2 057 122	1 293 818
Авансы, выданные поставщикам	165 337	55 828
Прочие налоги к возмещению	541 071	42 278
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская	12 657 597	9 942 136

В таблице ниже приведена характеристика дебиторской задолженности по типам клиентов:

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Конечные потребители	7 053 203	6 109 390
Оптовые покупатели	1 892 652	1 483 423
Свободный рынок	846 384	820 633
Экспорт	101 828	136 766
Итого	9 894 067	8 550 212

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 14. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	Полностью реализованная	Просроченная зadolженность	Безнадежная зadolженность
Итого дебиторская задолженность на 31 Декабря 2011 г.	5 578 553	4 315 514	2 008 002
Итого дебиторская задолженность на 31 Декабря 2010 г.	5 114 868	3 435 344	1 326 951

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 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
До 45 дней	1 084 021	2 306 644
От 45 до 90 дней	344 096	321 486
Более 90 дней	2 887 397	807 214
Итого	4 315 514	3 435 344

Резерв под обесценение дебиторской задолженности изменялся следующим образом:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Резерв под обесценение на 1 Января	1 326 951	487 466
Начисление убытка от обесценения в течение периода	925 274	946 660
Восстановление убытка от обесценения в течение периода	(243 099)	(83 984)
Использование в течение периода	(1 124)	(23 191)
Резерв под обесценение на 31 Декабря	2 008 002	1 326 951
Дебиторская задолженность, списанная напрямую на прибыли и убытки	13 429	28 984

Примечание 15. Запасы

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Топливо	1 969 934	1 710 532
Запчасти	472 969	388 318
Сырье и прочие товарно-материальные запасы	469 766	439 518
Итого материалы	2 912 669	2 538 368

Стоимость сырья и прочих товарно-материальных запасов показана за вычетом резерва под их обесценение в сумме 5 430 тыс. рублей (по состоянию на 31 Декабря 2010 года: 34 248 тыс. рублей).

Примечание 16. Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 Декабря 2011 и 31 Декабря 2010 года составлял 38 543 414 тыс. рублей включая 3 854 341 416 571 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0.01 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Резерв по объединению

На 31 Декабря 2011 и 31 Декабря 2010 года резерв по объединению составлял 6 086 949 тыс. рублей.

Дивиденды

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. В 2011 году чистая прибыль

Компании, опубликованная в ежегодной отчетности, составила 3 757 318 тыс. рублей (в 2010 году: 3 613 163 тыс. рублей). Исходящий остаток накопленного убытка, включая прибыль текущего года, составил 1 123 429 тыс. рублей (на 31 Декабря 2010 года: 8 583 189 тыс. рублей). При этом законодательство и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, открыты для неоднозначных интерпретаций. Соответственно, по мнению руководства, в настоящей консолидированной финансовой отчетности нецелесообразно раскрывать сумму распределяемых резервов.

На Общем годовом собрании акционеров 27 июня 2011 года было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Компании по результатам 2010 года в сумме 180 347 тыс. рублей (в 2010 году: 168 314 тыс. рублей по результатам 2009 года).

Примечание 17. Долгосрочные кредиты и займы

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Обязательства по финансовой аренде (долгосрочная часть)	25 331	-
Банковские кредиты и выпущенные облигации	22 442 415	16 294 201
Итого долгосрочные заемные средства	22 467 746	16 294 201

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 17. Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Долгосрочные облигации	Рубли	6.7%	2014	2 894 187	5 000 000
Долгосрочные облигации	Рубли	8.5%	2014	1 138 422	923 126
Долгосрочные облигации	Рубли	10.3%	2021	2 000 000	-
Северный Инвестиционный банк (СИБ)	Евро	ЕВРИБОР+ 3%	2014	480 825	651 535
Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК)	Евро	ЕВРИБОР+ 2%	2015	72 925	90 750
ОАО «АБ Россия»	Рубли	7%	2013	1 200 000	1 200 000
ОАО «ТрансКредитБанк»	Рубли	8.5%	2014	4 535 429	1 969 405
ООО «Барклайс Банк»	Рубли	6.9%	2011	-	1 000 000
ОАО «ВТБ Северо-Запад»	Рубли	6.7-9.40%	2013-2016	4 676 500	4 700 600
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	6.7-9.45%	2013	8 200 000	3 700 000
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Рубли	6.7%	2013	2 804 505	1 124 505
ОАО «Альфа-Банк»	Рубли	6.7%	2012	2 000 000	2 000 000
АКБ МБРР	Рубли	6.7%	2013	600 000	-
АКБ Росбанк	Рубли	5.9-9.5%	2013	1 982 610	-
				32 585 403	22 359 921
За вычетом: текущей части					
Выпущенные	Рубли	6.7%	2014	-	(5 000 000)
долгосрочные облигации					
Выпущенные	Рубли	8.5%	2014	(1 138 422)	-
долгосрочные облигации					
Северный Инвестиционный банк (СИБ)	Евро	ЕВРИБОР+ 3%	2012	(192 330)	(186 153)
Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК)	Евро	EURIBOR + 2%	2012	(20 836)	(20 167)
ОАО «ВТБ Северо-Запад»	Рубли	6.7%	2012	(1 200 000)	(859 400)
АКБ Росбанк	Рубли	5.9%	2012	(211 400)	-
ОАО «Альфа-Банк»	Рубли	6.7%	2012	(2 000 000)	-
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Рубли	6.7%	2012	(1 680 000)	-
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	6.7%	2012	(3 700 000)	-
Итого долгосрочные кредиты и займы и выпущенные облигации				22 442 415	16 294 201

27 Декабря 2011 года Группа разместила 2 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со ставкой купона 10.3% и сроком погашения в 2021 году.

Соответствие условиям соглашений

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

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

В случае нарушения указанных выше условий, график платежей может быть изменен кредитором вплоть до немедленного погашения. У Группы отсутствуют предпосылки к нарушению условий соглашений.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 18. 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 Группы и считается достаточной для финансирования, по крайней мере, текущих пенсионных выплат. Взносы не могут быть признаны активами плана, так как Группа имеет возможность востребовать их. 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 2011 года и 31 Декабря 2010 года.

Обязательства по пособиям, отраженные в отчете о финансовом положении:

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	821 946	919 323
Балансовая стоимость нефондированных обязательств	821 946	919 323
Непризнанный чистый актуарный убыток	130 330	36 637
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(60 651)	(64 299)
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в бухгалтерском балансе	891 625	891 661

Расход по пособиям, отраженный в прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Стоимость текущих услуг	53 703	62 743
Расходы по процентам	74 421	85 105
Стоимость прошлых услуг	11 781	1 929
Актуарные убытки по обязательствам	(8 710)	(5 994)
Выходные пособия	(50 835)	139 750
Итого	80 360	283 533

Изменения в приведенной стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Пенсионные обязательства на начало периода	919 323	1 043 001
Стоимость текущих услуг	53 703	62 743
Расходы по процентам	74 421	85 105
Стоимость прошлых услуг	8 133	(89 209)
Выплаченные пенсии	(80 396)	(79 100)
Актуарные убытки	(153 238)	(103 217)
Пенсионные обязательства на конец года	821 946	919 323

Основные актуарные допущения (%):

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Ставка дисконтирования пособий на этапе накопления	8.30%	8.00%
Будущий рост заработной платы	7.10%	7.50%
Будущий уровень инфляции	5.60%	6.00%

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 19. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

			31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Обязательства по финансовой аренде (краткосрочная часть)			47 618	-
Банковские кредиты и выпущенные облигации			11 351 818	6 905 720
Итого краткосрочные заемные средства			11 399 436	6 905 720

Наименование кредитора	Валюта	Эффективная ставка процента, %	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
ОАО «ВТБ Северо-Запад»	Рубли	6.21-11.94%	1 208 830	840 000
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств:				
Выпущенные долгосрочные облигации	Рубли	6.7%	-	5 000 000
Выпущенные долгосрочные облигации	Рубли	8.5%	1 138 422	-
Северная Экологическая Финансовая Корпорация (СЭФК)	Евро	ЕВРИБОР+2.00%	20 836	20 167
Северный Инвестиционный банк (СИБ)	Евро	ЕВРИБОР+3.00%	192 330	186 153
ОАО «ВТБ Северо-Запад»	Рубли	6.7%	1 200 000	859 400
АКБ Росбанк	Рубли	5.9%	211 400	-
ОАО «Альфа-Банк»	Рубли	6.7%	2 000 000	-
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Рубли	6.7%	1 680 000	-
ОАО «Сбербанк России»	Рубли	6.7%	3 700 000	-
Итого краткосрочные заемные средства и выпущенные облигации			11 351 818	6 905 720

Примечание 20. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 671 020	3 403 848
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	3 272 017	2 428 919
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	469 772	364 329
Начисленные проценты по кредитам	99 990	56 445
Итого кредиторская задолженность	7 512 799	6 253 541
Авансы полученные	990 771	1 115 330
Кредиторская задолженность перед персоналом	528 776	342 271
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	9 032 346	7 711 142

Примечание 21. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость к уплате	340 979	233 811
Налог на имущество	255 043	174 375
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	72 480	54 429
Налог на доходы физических лиц (НДФЛ)	47 914	45 074
Налог на воду	13 553	13 643
Прочие налоги	13 046	50 761
Итого кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	743 015	572 093

На 31 Декабря 2011 и 31 Декабря 2010 года у Группы не было просроченных налоговых обязательств.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

Примечание 22. Расходы по текущей деятельности, нетто

Примечание	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Расходы на топливо	24 893 005	21 636 975
Вознаграждение работникам	6 381 293	5 517 651
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 939 366	5 086 352
Амортизация основных средств	4 674 793	3 300 468
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 831 077	1 879 363
Расходы по водоснабжению	2 098 235	1 880 446
Налоги, кроме налога на прибыль	1 175 910	1 068 364
Расходы на услуги системного оператора	785 307	638 138
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	695 603	891 660
Расходы на приобретение прочих материалов	575 677	374 080
Передача тепловой энергии	533 499	869 163
Расходы на аренду	216 678	557 760
Расходы на страхование	196 303	218 229
Амортизация нематериальных активов	144 971	83 119
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	69 689	122 908
Убыток от продажи инвестиций	-	(212 411)
Резерв (восстановление резерва) под обесценение запасов	(28 818)	27 881
Прочие операционные доходы	(626 402)	(188 921)
Прочие операционные расходы	2 650 982	2 315 488
Итого операционные расходы, нетто	53 207 168	46 066 713

Вознаграждение работникам в основном представлено затратами на оплату труда.

Примечание 23. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Доход в виде процентов	2 198	4 165
Доход от продажи банковских векселей	-	4 015
Курсовые разницы (нетто)	-	80 601
Эффект от дисконтирования	17 496	-
Итого финансовый доход	19 694	88 781
Затраты на выплату процентов	(1 521 854)	(205 581)
Курсовые разницы (нетто)	(13 637)	-
Эффект от дисконтирования	(215 315)	(5 595)
Итого финансовые доходы, нетто	(1 750 806)	(211 176)

Примечание 24. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Прибыль, причитающаяся акционерам ТГК-1	3 736 690	6 608 806
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (тыс. штук)	3 854 341 417	3 854 341 417
Прибыль на одну обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ТГК-1 - базовая и разводненная, руб	0.0010	0.0017

Примечание 25. Договорные обязательства

Обязательства по реализации

Предприятия Группы осуществляют продажу электроэнергии (мощности) на регулируемом секторе оптового рынка и конкурентном секторе. На регулируемом секторе заключены в основном договоры со сбытовыми компаниями. Тарифы на продажу электроэнергии (мощности) по Регулируемым договорам на поставку определяются Федеральной службой по Тарифам. Для исполнения обязательств по регулируемым договорам возможна покупка электроэнергии на конкурентном рынке по договору с ЗАО «ЦФР».

Для продажи электроэнергии (мощности) на конкурентном рынке (свободный объем от регулируемых поставок), заключены долгосрочные договоры с ЗАО «ЦФР», а также краткосрочные двусторонние договоры с субъектами рынка.

Группа также заключила два экспортных контракта с Fortum Power and Heat OY и со Scaent Europower. В соответствии с этими контрактами договорные обязательства Группы на 31 Декабря 2011 определяются следующими объемами поставок: не менее 150 ГВт.ч и не более 700 ГВт.ч. в год с Fortum Power and Heat OY и 745 млн. кВт.ч. в год со Scaent Europower.

Обязательства по поставкам топлива

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

Договорные обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 Декабря 2011 года сумма договорных обязательств Группы по строительству объектов основных средств составляла 10 113 507 тыс. рублей (по состоянию на 31 Декабря 2010 года: 16 838 739 тыс. рублей).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
До года	110 355	109 991
От года до пяти лет	413 497	380 097
Более пяти лет	2 354 872	1 966 356
Итого операционная аренда	2 878 724	2 456 444

Примечание 26. Условные обязательства

Политическая обстановка

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

Страхование

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

Примечание 26. Договорные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

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

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 Декабря 2011 г. или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного рода развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

На 31 Декабря 2011 года у Группы не было потенциальных обязательств, связанных с подверженностью риску возникновения налоговых претензий, (на 31 Декабря 2010 года потенциальные обязательства оценивались на общую сумму 521 698 тыс. рублей).

Примечание 26. Условные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство (продолжение)

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

Охрана окружающей среды

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

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.

Примечание 27. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Финансовые активы, которые подвержены кредитному риску Группы, представлены дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Общества полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные операции Группа осуществляет посредством финансовых институтов с высоким кредитным рейтингом. Денежные средства Группы размещены на счетах финансовых институтов, минимально подверженных риску дефолта.

Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Рейтинговое агентство	Внутренний рейтинг	Долгосрчный РНЭ* валютный	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты					
ОАО «Сбербанк России»	Fitch	-	BBB	4 508	30 302
ОАО «НБ Траст»	Moody's	-	Caa1	9	1 256
ОАО «Альфа-Банк»	Fitch	AA-(rus)	BB+	48 602	214
ОАО «ВТБ»	Fitch	AAA (rus)	BBB	92 553	42 043
ОАО «АБ Россия»	Moody's	BBB (rus)	B2	226 170	161 108
ОАО «Балтийский банк»	Moody's	-	-	-	9 025
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Fitch	AAA (rus)	BBB+	4	3
ЗАО «Собинбанк»	Moody's	-	B3	73	29 432
Прочие	-	-	-	3 626	3 835
Итого денежные средства и их эквиваленты				375 545	277 218

* *Рейтинг надежности эмитента*

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 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	375 545	277 218
Краткосрочные инвестиции (Примечание 12)	5 847	6 201
Общая сумма краткосрочной финансовой дебиторской задлженности (Примечание 14)	9 894 067	8 550 212
Общая сумма долгосрочной финансовой дебиторской задлженности (Примечание 10)	25 188	40 374
Итого	10 300 647	8 874 005

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать - например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2011 года:

	Рубли	Евро	Всего
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	303 902	71 643	375 545
Краткосрочные инвестиции	5 847	-	5 847
Общая сумма краткосрочной финансовой дебиторской задолженности	9 792 239	101 828	9 894 067
Общая сумма долгосрочной финансовой дебиторской задолженности	25 188	-	25 188
Итого финансовые активы	10 127 176	173 471	10 300 647
Денежные финансовые обязательства			
Долгосрочные заемные средства	(22 127 162)	(340 584)	(22 467 746)
Краткосрочные заемные средства	(11 186 270)	(213 166)	(11 399 436)
Общая сумма долгосрочных финансовых обязательств	(7 512 799)	-	(7 512 799)
Итого финансовые обязательства	(40 826 231)	(553 750)	(41 379 981)
Чистая балансовая позиция	(30 699 055)	(380 279)	(31 079 334)

На 31 Декабря 2010 года валютная позиция Группы характеризовалась следующими показателями:

	Рубли	Евро	Всего
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	179 629	97 589	277 218
Краткосрочные инвестиции	6 201	-	6 201
Общая сумма краткосрочной финансовой дебиторской задолженности	8 413 401	136 811	8 550 212
Общая сумма долгосрочной финансовой дебиторской задолженности	40 374	-	40 374
Итого финансовые активы	8 639 605	234 400	8 874 005
Финансовые обязательства в валюте			
Долгосрочные заемные средства	(15 758 236)	(535 965)	(16 294 201)
Краткосрочные заемные средства	(6 699 400)	(206 320)	(6 905 720)
Общая сумма прочих финансовых обязательств	(6 253 541)	-	(6 253 541)
Итого финансовые обязательства	(28 711 177)	(742 285)	(29 453 462)
Чистая балансовая позиция	(20 071 572)	(507 885)	(20 579 457)

По состоянию на 31 Декабря 2011 года при ослаблении/усилении российского рубля по отношению к евро на 20% (на 31 Декабря 2010 года: 20%), в случае отсутствия изменений других переменных, уменьшение/увеличение прибыли составило бы 76 056 тыс. рублей в год (на 31 Декабря 2010 года: 101 577 тыс. рублей). Так как Группа не имеет финансовых инструментов, переоценка которых относится на капитал, эффект от изменения процентной ставки для капитала будет аналогичен эффекту в отношении прибыли после вычета налогов.

Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

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 2011 г.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договорам				
		Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет
Долгосрочные и краткосрочные облигации	6 032 609	6 037 690	-	-	1 143 503	4 894 187
Долгосрочные и краткосрочные займы	27 834 573	27 834 573	196 179	909 049	9 155 786	17 573 559
Общая сумма финансовых обязательств	7 512 799	11 734 619	4 681 417	1 189 903	3 838 039	2 025 260
Итого финансовые обязательства	41 379 981	45 606 882	4 877 596	2 098 952	14 137 328	24 493 006

На 31 Декабря 2010 г.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договорам				
		Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет
Долгосрочные и краткосрочные облигации	5 923 126	6 143 503	-	-	5 000 000	1 143 503
Долгосрочные и краткосрочные займы	17 276 795	17 276 795	-	-	1 905 720	15 371 075
Общая сумма финансовых обязательств	6 253 541	9 791 630	3 976 749	795 020	2 999 017	2 020 844
Итого финансовые обязательства	29 453 462	33 211 928	3 976 749	795 020	9 904 737	18 535 422

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 представлена в таблице, где отражены ее процентные обязательства:

	Балансовая стоимость	
	31 Декабря 2011 г.	31 Декабря 2010 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Долгосрочные кредиты и заемные средства	20 127 162	11 917 036
Краткосрочные кредиты и заемные средства	11 186 270	5 000 000
Инструменты с плавающей ставкой		
Долгосрочные кредиты и заемные средства	2 340 584	4 377 165
Краткосрочные кредиты и заемные средства	213 166	1 905 720
Итого финансовые инструменты	33 867 182	23 199 921

Примечание 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 уменьшению/увеличению прибыли Группы за год, закончившийся 31 Декабря 2011 года, приблизительно на 5 752 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 Декабря 2010 года: 8 749 тыс. рублей). Общий эффект на капитал (нераспределенную прибыль) будет таким же.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой

В течение 2011 года группа не владела какими-либо финансовыми активами или финансовыми обязательствами, учитываемыми с использованием фиксированной процентной ставки по справедливой стоимости через прибыль или убытки; также Группа не использует производные ценные бумаги в качестве инструментов хеджирования в соответствии с моделью хеджирования по справедливой стоимости, поэтому изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияния на финансовый результат Группы.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость долгосрочного облигационного займа (включая текущую часть), оцененная руководством на основе прогнозируемых будущих потоков денежных средств и рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных инструментов, меньше текущей стоимости на 5 081 тыс. рублей по состоянию на 31 Декабря 2011 года (на 31 Декабря 2010 года меньше текущей стоимости на 220 377 тыс. рублей).

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

Управление капиталом

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

Чтобы поддерживать или корректировать структуру капитала, Группа может варьировать величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкупать собственные акции или выпускать новые. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 Декабря 2011 г., составляла 77 087 184 тыс. руб. (2010 г.: 74 739 852 тыс. руб.). Управление капиталом связано с поддержанием некоторых финансовых коэффициентов на определенном уровне в соответствии с условиями кредитных соглашений с банками (см. Примечание 17 и 19).

Примечание 28. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии в одном географическом сегменте - на территории Российской Федерации (см. Примечание 4). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые продавцы электрической энергии. У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки.

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах рублей)

Примечание 28. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 Декабря 2011 года	ТЭЦ Невского филиала	ГЭС Невского филиала	Теплосеть	Кольский филиал	Карельски й филиал	Мурманс- кая ТЭЦ	Кольская тепловая компания	Нераспред еленные сегменты	Элиминаци и	Корректир овки	Итого
Выручка:	33 418 981	4 384 570	5 469 594	9 583 666	4 870 335	4 467 158	39 296	5 433 254	(6 135 012)	(1 280 082)	60 251 760
включая экспорт	-	1 082 094	-	1 034 175	-	-	-	-	-	-	2 116 269
Амортизация основных средств	3 162 774	227 689	1 771 220	348 825	371 642	42 013	401	147 418	-	(1 397 189)	4 674 793
Прибыль/убыток отчетного сегмента	172 031	2 318 476	373 975	4 297 646	690 802	32 218	(65 357)	(3 883 297)	-	1 349 569	5 286 063
<i>Прочие существенные неденежные операции:</i>											
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(27 417)	-	-	-	-	(27 417)

За год, закончившийся 31 Декабря 2010 года	ТЭЦ Невского филиала	ГЭС Невского филиала	Теплосеть	Кольский филиал	Карельски й филиал	Мурманска я ТЭЦ	Кольская тепловая компания	Нераспред еленные сегменты	Элиминаци и	Корректир овки	Итого
Выручка:	30 623 667	3 931 699	4 604 607	7 433 885	4 018 606	3 799 628	-	2 404 391	(2 712 592)	(3 617 074)	50 486 817
включая экспорт	-	979 407	-	1 108 823	-	-	-	-	-	-	2 088 230
Амортизация основных средств	1 337 376	191 055	1 222 734	294 278	294 983	42 999	-	5 431	-	(88 388)	3 300 468
Прибыль/убыток отчетного сегмента	1 307 584	1 823 638	757 425	2 859 147	811 191	(1 108 695)	-	(2 831 692)	-	4 643 414	8 262 012
<i>Прочие существенные не денежные операции:</i>											
Восстановление убытка от обесценения	-	-	4 007 001	-	-	-	-	-	-	-	4 007 001
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(42 698)	-	-	-	-	(42 698)

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

ОАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах рублей)

Примечание 28. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Исключение выручки по двусторонним договорам	(1 280 082)	(3 617 074)
Амортизация	1 280 082	(3 617 074)
Восстановление / (начисление) убытка от обесценения основных средств, нетто	1 397 189	88 388
Резерв по дебиторской задолженности	(27 417)	3 964 303
Актуарные убытки	53 159	(71 308)
Эффект от дисконтирования	36	(118 867)
Капитализированные проценты	(197 819)	(5 595)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи	-	745 582
Исключение покупной электроэнергии по двусторонним договорам	-	201 815
Итого	1 280 082	3 617 074
Прочие корректировки	124 421	(160 904)
	2 629 651	8 260 488
Итого корректировки прибыли до налогообложения	1 349 569	4 643 414

Разбивка активов по сегментам представлена ниже:

	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.
ТЭЦ Невского филиала	69 625 782	60 728 191
ГЭС Невского филиала	7 914 704	7 233 720
Теплосеть	35 931 383	15 042 245
Кольский филиал	10 800 764	10 232 209
Карельский филиал	4 784 007	4 704 837
Мурманская ТЭЦ	2 806 604	2 442 284
Кольская тепловая компания	67 038	-
Нераспределенные сегменты	22 717 794	5 878 895
Исключения	(17 191 010)	(4 020 572)
Корректировки	485 069	11 123 019
Итого активы	137 942 135	113 364 828

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

	За год, закончившийся 31 Декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 Декабря 2010 г.
Корректировка по основным средствам	470 730	11 105 506
Резерв по дебиторской задолженности	-	(53 159)
Отложенные налоговые активы	193 364	325 887
Дисконтирование дебиторской задолженности и инвестиций	(11 802)	(29 279)
Прочие корректировки	(167 223)	(225 936)
Итого корректировки	485 069	11 123 019

Примечание 28. Информация по сегментам (продолжение)

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

Руководством Общества не рассматривается информация об обязательствах операционных сегментов с целью принятия решения о распределении ресурсов, ввиду централизации основных расчетных операций Группы.

Примечание 29. События после отчетной даты

За период с 1 января 2012 года по 20 апреля 2012 года Группой было получено долгосрочных кредитов на общую сумму 5 111 000 тыс. рублей и краткосрочных кредитов на общую сумму 836 858 тыс. рублей.

За период с 1 января 2012 года по 20 апреля 2012 года Группой было погашено кредитов на общую сумму 8 344 026 тыс. рублей (в том числе полностью погашен кредит АКБ Росбанк на сумму 1 783 924 тыс. рублей и кредит Юникредитбанк на сумму 1 124 711 тыс. рублей, включая проценты).

27 февраля 2012 года Группа разместила 2 000 000 облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, со ставкой купона 7.6%, сроком погашения 14 февраля 2022 года.

Оферта

В результате оферты от 15 марта 2012 года Группа выкупила 742 852 краткосрочные облигации, выпущенные в марте 2007 года, таким образом, количество облигаций, оставшихся в обращении по состоянию на 1 апреля 2012 года, составляет 400 651 облигаций, со ставкой купона 7.6%.

Дополнительный взнос в ОАО «Хибинская тепловая компания»

22 августа 2011 г. ФСФР РФ зарегистрировала дополнительный выпуск акций ОАО «Хибинская тепловая компания» в объеме 800 000 000 штук, государственный регистрационный номер 1-01-04202-D-002D. Цена размещения - по номиналу 1 рубль за акцию. Размещение акций дополнительного выпуска будет осуществляться среди акционеров ОАО «Хибинской тепловой компании» с сохранением долей (50% - ОАО «Апатиты», 50% - ОАО «ТГК-1»). 27 февраля 2012 г. Группа перевела первый транш в размере 225 000 тыс. рублей в оплату указанных акций. После завершения размещения размер участия Группы в УК ОАО «Хибинская тепловая компания» вырастет до 448 300 тыс. рублей.

Государственные субсидии

В марте 2012 года ОАО «Мурманская ТЭЦ» получило субсидию из областного бюджета Мурманской области в размере 103 419 тыс. рублей на компенсацию выпадающих доходов в связи с предоставлением услуг теплоснабжения по тарифам, не обеспечивающим возмещение издержек.