

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Промежуточная консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО)

*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
(непроаудировано)*

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности	3
Промежуточная консолидированная финансовая отчетность	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности:	
1. Группа и ее деятельность	8
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	21
5. Определение справедливой стоимости	23
6. Информация по сегментам	23
7. Финансовые инструменты и управление рисками	27
8. Основные средства	31
9. Прочие внеоборотные активы	34
10. Денежные средства и их эквиваленты	35
11. Дебиторская задолженность и авансовые платежи	36
12. Запасы	36
13. Прочие оборотные активы	37
14. Капитал	37
15. Налог на прибыль	38
16. Прочие долгосрочные обязательства	39
17. Кредиты и займы	40
18. Кредиторская задолженность и начисления	40
19. Задолженность по прочим налогам	40
20. Выручка	41
21. Операционные расходы, нетто	41
22. Финансовые доходы и расходы, нетто	42
23. Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в рублях)	42
24. Инвестиции в совместную деятельность	42
25. Договорные обязательства	43
26. Условные обязательства	43
27. Связанные стороны	45
28. События после отчетной даты	46

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (ОАО "ОГК-1")

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности ОАО "ОГК-1" и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа"), которая включает промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2011 г., а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 *"Промежуточная финансовая отчетность"* (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 *"Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации"*. Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение бесед с персоналом, в основном из числа лиц, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. По своему объему обзорная проверка существенно уступает аудиту, проводимому в соответствии с Международными стандартами аудита и, соответственно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены нами в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Заключение

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам считать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не дает достоверного во всех существенных аспектах представления о финансовом положении Группы на 30 июня 2011 г., а также о финансовых результатах ее деятельности и движении ее денежных средств за шесть месяцев по указанную дату в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО ЭРНСТ ЭНД ЯНГ" (подпись по оригиналу)

29 августа 2011 г.

Группа «ОГК-1»

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 30 июня 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2011 г. (непроаудир.)	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	36 083	34 854
Нематериальные активы		62	76
Инвестиции в совместную деятельность	24	14 872	13 958
Прочие внеоборотные активы	9	4 450	3 581
Итого внеоборотные активы		55 467	52 469
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	17 119	16 307
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	11	4 533	2 660
Запасы	12	2 563	2 065
Налог на прибыль к возмещению		246	34
Прочие оборотные активы	13	54	3 764
Итого оборотные активы		24 515	24 830
Итого активы		79 982	77 299
Капитал и обязательства			
Капитал			
Зарегистрированный уставный капитал	14	37 620	25 660
Незарегистрированный уставный капитал		-	11 960
Эмиссионный доход		11 342	11 342
Собственные выкупленные акции		(40)	(40)
Прочие резервы		(27)	(13)
Нераспределенная прибыль		16 624	13 696
Итого капитал		65 519	62 605
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	15	3 254	2 939
Долгосрочные кредиты и займы	17	4 000	5 517
Пенсионные обязательства		420	420
Прочие долгосрочные обязательства	16	719	134
Итого долгосрочные обязательства		8 393	9 010
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	17	1 833	1 667
Кредиторская задолженность и начисления	18	3 860	2 917
Задолженность по налогу на прибыль		53	242
Задолженность по прочим налогам	19	324	858
Итого краткосрочные обязательства		6 070	5 684
Итого обязательства		14 463	14 694
Итого капитал и обязательства		79 982	77 299

Генеральный директор ООО «ИНТЕР РАО –
Управление электрогенерацией» – управляющей
организации ОАО «ОГК-1»

 Бинько Г.Ф.

Главный бухгалтер



Евдокимова М.Р.

29 августа 2011 г.

Данный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 8–46 и являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
		(непроаудир.)	
Выручка	20	28 337	22 192
Операционные расходы	21	(25 684)	(20 480)
Операционная прибыль		2 653	1 712
Доля в прибыли / (убытке) от совместной деятельности	24	914	(174)
Финансовые доходы	22	489	54
Финансовые расходы	22	(181)	(312)
Прибыль до налогообложения		3 875	1 280
Расходы по налогу на прибыль	15	(947)	(301)
Прибыль за период		2 928	979
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(14)	18
Итого совокупный доход за период		2 914	997
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	23	0,045	0,022

Данный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 8–46 и являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	Прим. 30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано) (непроаудир.)
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	3 875	1 280
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	21 1 167	1 026
Прибыль от выбытия основных средств	21 (3)	(16)
Восстановление резерва под обесценение запасов	(1)	(13)
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	21 378	(107)
Изменение доли в прибылях и убытках от совместной деятельности	24 (914)	174
Чистые финансовые (доходы)/расходы	22 (308)	258
Изменение резервов и начислений	2	4
Прочие неденежные статьи	(3)	1
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль	4 193	2 607
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансовых платежей	(2 143)	1 676
Уменьшение/(увеличение) возмещаемого налога на добавленную стоимость	25	(236)
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов	3 714	(31)
Увеличение запасов	(498)	(194)
Уменьшение прочих внеоборотных активов	137	33
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	341	29
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам	(524)	67
Увеличение прочих долгосрочных обязательств	592	11
Налог на прибыль уплаченный	(1 036)	(144)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	4 801	3 818
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 540)	(1 156)
Поступления от реализации основных средств	2	1
Проценты полученные	409	38
Приобретение финансовых инвестиций	(7 725)	-
Поступления от реализации прочих финансовых активов	6 441	91
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(2 413)	(1 026)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления по долгосрочным кредитам и займам	1 400	1 343
Погашение кредитов и займов	(2 750)	(2 300)
Дивиденды выплаченные	(4)	-
Проценты уплаченные	(222)	(549)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	(1 576)	(1 506)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	812	1 286
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	16 307	1 571
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17 119	2 857

Данный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 8–46 и являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	Зарегистри- рованный уставный капитал	Незарегистри- рованный уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределен- ная прибыль	Итого
На 1 января 2010 г.	25 660	-	-	(40)	(38)	10 203	35 785
Совокупный доход за период							
Прибыль за период	-	-	-	-	-	979	979
Прочий совокупный доход							
Изменение справедливой стоимости финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	18	-	18
Совокупный доход за период	-	-	-	-	18	979	997
На 30 июня 2010 г. (непроаудир.)	25 660	-	-	(40)	(20)	11 182	36 782
На 1 января 2011 г.	25 660	11 960	11 342	(40)	(13)	13 696	62 605
Совокупный доход за период							
Прибыль за период	-	-	-	-	-	2 928	2 928
Прочий совокупный доход							
Изменение справедливой стоимости финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Совокупный доход за период	-	-	-	-	(14)	2 928	2 914
Регистрация уставного капитала	11 960	(11 960)	-	-	-	-	-
На 30 июня 2011 г. (непроаудир.)	37 620	-	11 342	(40)	(27)	16 624	65 519

Данный промежуточный консолидированный отчет о изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 8-46 и являющимися неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Группа «ОГК-1» (далее - «Группа») состоит из открытого акционерного общества «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (в дальнейшем – ОАО «ОГК-1» или «Общество»), четырех сервисных дочерних компаний и 75%-ой доли в совместной деятельности NVGRES Holding Ltd., которой принадлежит 100% ЗАО «Нижневартовская ГРЭС».

ОАО «ОГК-1» было создано 23 марта 2005 г. в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 1 сентября 2003 г. № 1254-р.

Юридический адрес и адрес расположения головного офиса: 119435, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27 стр.1.

ОАО «ОГК-1» включает в себя следующие электростанции (филиалы): Пермская ГРЭС, Уренгойская ГРЭС, Ириклинская ГРЭС, Каширская ГРЭС и Верхнетагильская ГРЭС.

Основной деятельностью Группы является производство и реализация электроэнергии, мощности и тепловой энергии, включая перепродажу покупной электроэнергии и мощности.

Условия ведения деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако подвержены риску неоднозначного толкования и частым изменениям, что в сочетании с прочими вопросами юридического и финансового регулирования создает трудности для предприятий, ведущих деятельность в Российской Федерации. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») отражает проведенную руководством оценку того, какое влияние оказывают условия ведения деятельности в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий ведения деятельности может отличаться от оценок, сделанных руководством.

Отношения с государством и текущее регулирование деятельности Группы

В декабре 2010 года ОАО «ОГК-1» осуществило дополнительную эмиссию 20 808 551 577 обыкновенных акций, из которых 18 998 214 286 акций приобрело ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». В результате этого приобретения ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» получило 29,03% уставного капитала ОАО «ОГК-1».

В результате дополнительной эмиссии акций, завершенной в мае 2011 г., ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» приобрело 45,99% акций ОАО «ОГК-1» у ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (далее «ФСК») и ОАО «РусГидро» (далее «РусГидро»). В результате этого приобретения доля ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в капитале Общества была доведена до 75,02%. Фактический контроль над Группой осуществляется правительством Российской Федерации.

В марте 2011 года акционеры Группы приняли решение о досрочном прекращении полномочий управляющей организации – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и передаче исполнительных полномочий ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией». В марте 2011 года ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией» и ОАО «ОГК-1» подписали договор «О передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «ОГК-1» управляющей организации».

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам («ФСТ») в отношении оптовой реализации электроэнергии (мощности) на условиях регулируемых договоров и через Региональные энергетические комиссии («РЭК») в части реализации тепловой энергии. Деятельность всех генерирующих предприятий координируется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «ОАО «СО ЕЭС») в целях эффективного обеспечения соответствия требованиям системы. Деятельность ОАО «СО ЕЭС» контролируется государством.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей:

- ▶ производные финансовые инструменты и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости;
- ▶ актив по пенсионному плану с установленными выплатами, который признается в размере чистой суммы активов плана плюс непризнанная стоимость прошлых услуг работников и непризнанные актуарные убытки минус непризнанные актуарные прибыли и приведенная стоимость обязательства по плану с установленными выплатами.

Компании Группы ведут учет в российских рублях (далее – «рубли» или «руб.») и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете», за исключением компании NVGRES Holding Ltd., которая ведет бухгалтерский учет в евро и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и переклассификацией статей, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных бухгалтерских оценок по важнейшим вопросам. Помимо этого, от руководства требуется вынесение суждений в процессе применения принципов учетной политики Группы. Вопросы, которым свойственна высокая степень суждений или сложности, или вопросы, допущения и оценки по которым являются существенными для данной финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной валютой Общества, его дочерних компаний и совместной деятельности, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшего миллиона.

Изменения в учетной политике

Инвестиции в совместную деятельность

С 1 января 2011 г. Группа приняла решение изменить порядок отражения инвестиций в совместную деятельность с метода пропорциональной консолидации на метод долевого участия. Новая учетная политика обеспечила сопоставимость с учетной политикой материнской компании Группы ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Руководство Группы полагает, что данные изменения обеспечили представление достоверной и наиболее значимой информации о финансовом положении и результатах деятельности Группы.

В связи с применением новой учетной политики были внесены изменения в сравнительные данные. Из статей консолидированного отчета о финансовом положении исключены доли Группы в соответствующих активах и обязательствах NVGRES Holding Ltd, а из статей консолидированного отчета о совокупном доходе – доли Группы в соответствующих доходах и расходах NVGRES Holding Ltd. Инвестиция Группы в NVGRES Holding Ltd была признана по себестоимости, скорректированной на последующее изменение в доле Группы в чистых активах NVGRES Holding Ltd.

Предприятия, контролируемые государством

Группой было принято решение о досрочном применении поправки к МСФО (IAS) 24 в отношении качественного раскрытия операций с предприятиями, контролируемые государством. Взаимоотношения между предприятиями, контролируемые государством, и компаниями Группы представляют собой продажи и покупки электрической энергии, мощности и тепловой энергии.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Классификация основных средств

С 1 января 2011 г. Группа изменила классификацию объектов основных средств в соответствии с классификацией, применяемой в финансовой отчетности «ИНТЕР РАО ЕЭС», подготовленной в соответствии с МСФО. Группа осуществила переклассификацию данных за прошлый год в соответствии с представлением основных средств в текущем году. Переклассификация объектов основных средств не повлияла на отчет о финансовом положении или отчет о совокупном доходе Группы.

Пересчет сравнительной информации

В связи с ретроспективным применением изменений учетной политики, а также изменениями в предоставлении данных финансовой отчетности были пересчитаны следующие сравнительные данные в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.

	Изменение в учетной политике по инвестициям в совместную деятельность		
	До пересчета	После пересчета	
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	41 057	(6 203)	34 854
Нематериальные активы	81	(5)	76
Инвестиции в совместную деятельность	-	13 958	13 958
Прочие внеоборотные активы	3 618	(37)	3 581
Итого внеоборотные активы	44 756	7 713	52 469
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	24 325	(8 018)	16 307
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	3 136	(476)	2 660
Запасы	2 116	(51)	2 065
Налог на прибыль к возмещению	33	1	34
Прочие оборотные активы	3 832	(68)	3 764
Итого оборотные активы	33 442	(8 612)	24 830
Итого активы	78 198	(899)	77 299
Капитал и обязательства			
Капитал			
Зарегистрированный уставный капитал	25 660	-	25 660
Незарегистрированный уставный капитал	11 960	-	11 960
Эмиссионный доход	11 342	-	11 342
Собственные выкупленные акции	(40)	-	(40)
Прочие резервы	(13)	-	(13)
Нераспределенная прибыль	13 696	-	13 696
Итого капитал	62 605	-	62 605
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	3 270	(331)	2 939
Долгосрочные кредиты и займы	5 517	-	5 517
Пенсионные обязательства	460	(40)	420
Прочие долгосрочные обязательства	135	(1)	134
Итого долгосрочные обязательства	9 382	(372)	9 010
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1 667	-	1 667
Кредиторская задолженность и начисления	3 308	(391)	2 917
Задолженность по налогу на прибыль	263	(21)	242
Задолженность по прочим налогам	973	(115)	858
Итого краткосрочные обязательства	6 211	(527)	5 684
Итого обязательства	15 593	(899)	14 694
Итого капитал и обязательства	78 198	(899)	77 299

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Классификация основных средств (продолжение)

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

	До пересчета	Изменение в учетной политике по инвестициям в совместную деятельность	После пересчета
Выручка	26 347	(4 155)	22 192
Операционные расходы	(23 833)	3 353	(20 480)
Операционная прибыль	2 514	(802)	1 712
Доля в прибыли / (убытке) от совместной деятельности	-	(174)	(174)
Финансовые доходы	111	(57)	54
Финансовые расходы	(1 176)	864	(312)
Прибыль до налогообложения	1 449	(169)	1 280
Расходы по налогу на прибыль	(470)	169	(301)
Прибыль за период	979	-	979

3. Существенные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованных при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

3.1 Консолидация

Финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «ОГК-1» и финансовую отчетность компаний, контролируемых ОАО «ОГК-1».

(а) Дочерние компании

Дочерними компаниями являются все компании, в отношении которых Общество имеет возможность определять финансовую и операционную политику. Как правило, процент участия Общества в таких компаниях составляет более половины голосующих акций.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты приобретения Группой контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Операции между компаниями Группы, остатки по расчетам и нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, за исключением суммы, которая не может быть возвращена.

(б) Совместная деятельность

К совместной деятельности относятся компании, над деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль в соответствии с договором о совместной деятельности, при котором принятие стратегических финансовых и операционных решений требует единодушного согласия участников. Инвестиции в совместную деятельность учитываются по методу долевого участия. Группа прекращает использование метода долевого участия с момента, когда прекращается совместный контроль над совместной деятельностью или инвестиции в совместную деятельность переклассифицируются в категорию внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Официальный обменный курс доллара США к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 30 июня 2011 г., составлял 28,08 (31 декабря 2010 г.: 30,48); официальный обменный курс евро к российскому рублю на 30 июня 2011 г. составлял 40,39 (31 декабря 2010 г.: 40,33).

3.3 Основные средства

Основные средства отражаются по балансовой стоимости, определяемой на дату их передачи компаниям Группы и корректируемой с учетом последующих поступлений, выбытий и амортизации.

Первоначальная стоимость приобретенных основных средств включает затраты, непосредственно связанные с приобретением. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость сырья и материалов и прямые затраты на оплату труда. Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования, с использованием эффективной ставки процента. Если объект основных средств состоит из крупных компонентов с разными сроками полезного использования, данные компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в свернутом виде в статье «Прибыль от выбытия основных средств» в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение основных средств, включены в состав незавершенного строительства.

(а) Последующие затраты

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения.

(б) Амортизация

Начисление износа по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Оставшиеся сроки полезного использования ежегодно пересматриваются.

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

Вид основных средств	Сроки полезного использования, лет
Здания	20-75
Сооружения, в т.ч.:	
Гидротехнические сооружения	13-67
Линии электропередачи и оборудование	3-28
Тепловые сети	11-25
Прочие сооружения	15-41
Машины и оборудование, в т.ч.:	
Энергетическое оборудование	10-50
Прочее оборудование и приспособления	4-45
Прочие основные средства	2-33

Начисление износа по земельным участкам не производится.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Основные средства (продолжение)

(в) *Арендованные активы*

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из величин – справедливой стоимости арендуемых объектов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии эти активы учитываются в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение срока полезного использования или срока аренды в зависимости от того, какой из указанных сроков короче.

(г) *Обесценение основных средств*

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива.

Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его стоимости от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке стоимости от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу.

Для целей тестирования на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу активов, которая генерирует притоки денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, причем этот приток преимущественно не зависит от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («подразделение, генерирующее денежные потоки»).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его расчетную возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признанные в отношении подразделений, генерирующих денежные потоки, пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующего подразделения (группы подразделений). Убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков того, что ранее признанный убыток от обесценения уменьшился или больше не существует. Убыток от обесценения восстанавливается в случае значительных изменений, имеющих благоприятные последствия для Общества, которые произошли в течение периода или произойдут в ближайшем будущем в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых Общество осуществляет деятельность, или если рыночная стоимость актива значительно увеличилась или рыночные процентные ставки или иные рыночные нормы прибыли на инвестиции понизились в течение периода, и данное снижение, вероятно, будет иметь существенные последствия для ставки дисконтирования, используемой при расчете стоимости от использования и значительно увеличит возмещаемую стоимость актива.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные Группой, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется по линейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов и отражается в составе прибыли или убытка. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов варьируется в пределах от 2 до 10 лет.

3.5 Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на денежные потоки по данному активу либо когда она передает права на получение предусмотренных договором денежных потоков по активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив. Любые доли участия в переданном финансовом активе, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, удерживаемые до погашения; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(a) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом убытка от обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится торговая и прочая дебиторская задолженность, банковские депозиты.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Банковские овердрафты к погашению по требованию, являющиеся неотъемлемым компонентом управления денежными средствами Группы, также включены в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Финансовые инструменты (продолжение)

(в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из других категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. При прекращении признания инвестиции или ее обесценении накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка.

(г) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива, кроме активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив является обесценившимся, если существует объективное свидетельство того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих денежных потоков от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, рыночные признаки банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежеспособности заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которым сопутствуют дефолты или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее первоначальной стоимости.

Все индивидуально значимые финансовые активы оцениваются на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих о коллективном обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки могут оказаться больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

Все убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период в составе прибыли или убытка. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе прочего совокупного дохода (расходов), переносится в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочего совокупного дохода и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочего совокупного дохода и включаемый в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости денег, отражаются как компонент процентных доходов.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Финансовые инструменты (продолжение)

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

3.6 Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, которая, как правило, определяется на основе суммы полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и наиболее точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

3.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО (метод оценки запасов по себестоимости первых по времени закупок), за исключением расходов на горюче-смазочные материалы, оцениваемые по методу средневзвешенной стоимости. В себестоимость включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.8 Уставный капитал

(а) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционов на покупку акций, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

(б) Собственные выкупленные акции

При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе и затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, вычитаются из стоимости капитала, приходящегося на участников Общества, до момента аннулирования, перевыпуска или продажи таких долевых инструментов. Если впоследствии такие акции продаются или повторно выпускаются, любая сумма полученного вознаграждения за вычетом всех непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующего эффекта по налогу на прибыль, включается в капитал.

3.9 Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые остатки рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков к переносу на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в чистой сумме только в рамках отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Движения по отложенным налогам признаются в составе прибыли или убытка, за исключением той части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочего совокупного дохода. В этом случае, отложенный налог признается в составе прочего совокупного дохода

Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних компаний Группы, так как в соответствии с требованиями Группы прибыль должна быть реинвестирована, и ожидается, что объявлены будут только незначительные дивиденды из будущей прибыли дочерних компаний. Ни такие будущие прибыли, ни соответствующие суммы налога на прибыль не отражены в финансовой отчетности.

Группа не признает обязательство по отложенному налогу в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместную деятельность (Примечание 25) ввиду того, что Группа контролирует сроки восстановления указанных временных разниц и не ожидает их восстановления в обозримом будущем.

3.10 Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в составе затрат на содержание персонала.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.10 Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Группа применяет несколько планов с установленными выплатами: единовременные выплаты при выходе на пенсию; выплаты к юбилейным датам; финансовая поддержка лиц, находящихся в данный момент на пенсии, пенсии по старости и выплаты в случае смерти сотрудника. По плану с установленными выплатами, за исключением пенсий по старости, выплаты производятся распределительным методом. Для выплат пенсий по старости Группа заключила договор с негосударственным пенсионным фондом. В случае выхода на пенсию сотрудника Группа погашает свое обязательство перед этим сотрудником путем приобретения в фонде страхового полиса из договора о выплате аннуитета. Все планы с установленными выплатами считаются полностью нефондированными. При погашении пенсионного обязательства через негосударственный пенсионный фонд работодатель приобретает аннуитет, предусматривающий перечисление взносов на индивидуальный счет в негосударственный пенсионный фонд и дополнительные взносы, необходимые для оплаты работодателем стоимости предполагаемого пособия.

Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в отчете о финансовом положении в связи с используемым Группой пенсионным планом с установленными выплатами представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам и стоимости прошлых услуг. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в российских рублях, срок погашения которых приблизительно соответствует сроку соответствующих пенсионных выплат.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, превышающие 10% стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10% обязательств по пенсионному плану, отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении ожидаемого среднего сроков службы работников, оставшегося до их выхода на пенсию.

3.11 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Разница между поступлениями (за вычетом понесенных затрат по сделке) и стоимостью погашения признается в составе прибыли или убытка как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению кредитов и займов.

3.12 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, в последующих периодах отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.13 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки

Выручка от реализации электрической и тепловой энергии, прочей продукции и оказания услуг признается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. Когда справедливая стоимость полученного вознаграждения не может быть надежно оценена, выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или услуг. Показатели выручки отражаются без учета НДС. Начиная с 1 января 2010 г., Группа уменьшает выручку по свободным договорам купли-продажи электроэнергии на сумму покупки электроэнергии в обеспечение исполнения обязательств поставки по указанным договорам.

3.15 Договоры аренды

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

3.16 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, а также прибыли от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие применение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за период включает в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочего совокупного дохода. В этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода.

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, так как в нее не входят статьи доходов и расходов, подлежащие налогообложению или принимаемые к налоговому вычету в другие отчетные периоды, а также статьи, вообще не облагаемые налогом и не принимаемые к налоговому вычету. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

3.18 Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются ответственным лицом Группы по принятию операционных решений с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Каждый операционный сегмент является отчетным сегментом.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на рыночных условиях.

3.19 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций ОАО «ОГК-1», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

3.20 Дивиденды

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

3.21 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2011 г. и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и интерпретаций могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять к исполнению указанные стандарты и интерпретации после их вступления в силу.

- ▶ МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты часть 1. Классификация и оценка*» (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты; разрешается досрочное применение);
- ▶ Передача финансовых активов - поправки к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (выпущены в октябре 2010 года; вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты);
- ▶ Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога - поправки к МСФО (IFRS) 12 «*Налог на прибыль*» (выпущены в декабре 2010 года; вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты);
- ▶ МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» (выпущен в мае 2011 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты; разрешается досрочное применение);

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.21 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

- ▶ МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты; разрешается досрочное применение);
- ▶ МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты; разрешается досрочное применение);
- ▶ МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты; разрешается досрочное применение);
- ▶ МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - поправка (выпущена в июне 2011 года; вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты); данные изменения разъясняют требования к представлению компонентов прочего совокупного дохода;
- ▶ МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - поправка (выпущена в июне 2011 года; вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2013 г. или после этой даты); данные изменения усовершенствуют требования к признанию и раскрытию информации для планов с установленными выплатами.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния данных стандартов на финансовую информацию Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Группа использует оценки и суждения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы оборотных активов и краткосрочных обязательств. Оценки и суждения постоянно оцениваются и основаны на историческом опыте руководства и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководством были использованы определенные суждения, помимо учетных оценок. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года включают:

(а) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой того, ухудшились ли по сравнению с оценками, сделанными ранее, перспективы взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок (Примечания 7, 11).

(б) Резерв под обесценение прочих активов

На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие признаков снижения возмещаемой стоимости активов Группы по отношению к их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость основных средств определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива. При наличии признаков снижения балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма снижения возмещаемой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках за период, в котором факт ее снижения был установлен. Если обстоятельства в последующем изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость актива, кроме гудвила, увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен (Примечание 8).

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

(в) Условные налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство допускает возможность разных толкований. Неопределенные налоговые позиции Группы (потенциальные налоговые доходы и расходы) переоцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства признаются в отношении позиций по налогу на прибыль, определяемых руководством в соответствии с толкованием действующего налогового законодательства.

Обязательства по пеням, штрафам и налогом, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства расходов на погашение обязательств по данным налогам.

(г) Срок полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств проводится руководством на основании имеющегося опыта оценки аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

(д) Учет договоров аренды

Руководство применяет суждение при определении методов учета и классификации договоров аренды: операционная или финансовая. Вынося данное суждение, руководство исходит из различных факторов, как то: которая из сторон несет риски и выгоды, связанные с правом собственности, а также срок аренды и возможность досрочного прекращения договора аренды разными сторонами.

(е) Признание выручки

Расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по свободным двусторонним соглашениям, представлены в промежуточной консолидированной финансовой отчетности свернуто с выручкой от реализации электроэнергии. Руководство компании применяет суждение при определении того, какие расходы на покупную электроэнергию направлены в обеспечение поставок по свободным двусторонним соглашениям о торговле электроэнергией.

(ж) Обязательство по рекультивации земель

Расчетные затраты на ликвидацию единицы основных средств и рекультивацию земель добавляются к стоимости единицы основных средств по мере их производства, на момент приобретения этого основного средства или по мере использования в течение конкретного периода для целей, не относящихся к производству запасов в течение данного периода. Резерв на рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на балансовую величину резерва могут оказывать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды, оценок срока службы золоотвалов и ставок дисконтирования.

(з) Обязательства по пенсионному обеспечению

Стоимость пенсионных планов с установленными выплатами и прочих пособий по медицинскому обслуживанию после окончания трудовой деятельности, а также дисконтированная стоимость пенсионных обязательств определяется на основе метода актуарной оценки. Метод актуарной оценки предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Такие допущения включают в себя определение ставки дисконтирования, будущий уровень оплаты труда, уровень смертности и будущее увеличение пенсий. В силу сложности оценки основополагающие допущения и их долгосрочный характер, а также размер обязательства по плану с установленными выплатами сильно зависят от данных допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Инвестиции в долевые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены по состоянию на отчетную дату.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

6. Информация по сегментам

Группа выделила три отчетных сегмента, описанных ниже, управление которыми осуществляется отдельно. По каждому отчетному сегменту Правление анализирует внутренние управленческие отчеты, подготовленные на основании данных бухгалтерской отчетности по РСБУ.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*» были выделены следующие сегменты:

- ▶ ОАО «ОГК-1»; включает в себя головной офис Общества и пять генерирующих электростанций (филиалов): Пермская ГРЭС, Уренгойская ГРЭС, Ириклинская ГРЭС, Каширская ГРЭС и Верхнетагильская ГРЭС. Сегмент оказывает услуги по генерации электроэнергии, мощности и тепла.
- ▶ ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»; включает в себя ЗАО «Нижневартовская ГРЭС» и NVGRES Holding Ltd. Сегмент оказывает услуги по генерации электроэнергии, мощности и тепла. Анализируется Правлением в качестве отдельного операционного сегмента без учета метода долевого участия, используемого в данной консолидированной финансовой отчетности.
- ▶ Прочие. Включает сервисные дочерние компании.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей чистой прибыли за период, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Для измерения финансовых результатов используется показатель чистой сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Правление дополнительно рассматривает показатели маржинальной прибыли, EBITDA, активов, обязательств, капитальных затрат и задолженности.

Маржинальная прибыль каждого операционного сегмента определяется как разница между выручкой от реализации электроэнергии, теплоэнергии и мощности и расходами на топливо и покупную электроэнергию.

EBITDA рассчитывается как прибыль за период до начисления расходов на выплату процентов, расходов по налогу на прибыль, износа основных средств и амортизации.

Показатели сегмента подготовлены на основе управленческих отчетов и не включают межсегментные операции. Эта финансовая информация существенно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной согласно принципам МСФО. Сверка сегментных показателей с финансовой отчетностью включает переклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с принципами МСФО.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижевартов- ская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегментных операций	Итого
Итого выручка, включая	35 365	6 352	104	(67)	41 754
<i>Выручка от операций с внешними клиентами</i>	35 362	6 352	40	-	41 754
<i>Выручка от межсегментных операций</i>	3	-	64	(67)	-
Выручка от реализации электрической энергии и мощности	34 893	6 260	-	-	41 153
Выручка от реализации тепловой энергии	369	67	-	(1)	436
Расходы на топливо	(16 414)	(3 400)	-	-	(19 814)
Расходы на покупную электрическую энергию и мощность	(9 862)	(222)	-	-	(10 084)
Маржинальная прибыль	8 986	2 705	-	(1)	11 691
Чистая прибыль	2 480	1 136	(5)	5	3 616
Корректировки на:					
Износ основных средств	1 131	210	5	-	1 346
Процентные расходы	178	21	-	-	199
Расходы по налогу на прибыль	633	231	1	-	865
ЕБИТДА	4 422	1 598	1	5	6 026
Процентный доход	474	33	-	-	507
Капитальные затраты	4 119	72	-	-	4 191

Информация по сегментам на 30 июня 2011 г. представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижевартов- ская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегментных операций	Итого
Итого активы, включая:	72 417	11 651	139	(5 995)	78 212
<i>Незавершенное строительство</i>	9 196	621	-	-	9 817
<i>Авансы, выданные на финансирование капитальных затрат</i>	5 235	1 508	-	-	6 743
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	4 183	821	20	(10)	5 014
Итого обязательства, включая:	13 804	2 373	27	(18)	16 186
<i>Кредиты и займы</i>	5 874	1 501	-	-	7 375

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г., представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижневарт- ская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегментных операций	Итого
Итого выручка, включая	23 877	5 528	77	(44)	29 438
<i>Выручка от операций с внешними клиентами</i>	23 874	5 528	36	-	29 438
<i>Выручка от межсегментных операций</i>	3	-	41	(44)	-
Выручка от реализации электрической энергии и мощности	23 469	5 443	-	-	28 912
Выручка от реализации тепловой энергии	372	74	-	(1)	445
Расходы на топливо	(11 957)	(3 062)	-	-	(15 019)
Расходы на покупную электрическую энергию и мощность	(4 732)	(255)	-	-	(4 987)
Маржинальная прибыль	7 152	2 200	-	(1)	9 351
Чистая прибыль	1 046	904	7	(6)	1 951
Корректировки на:					
Износ основных средств	977	203	5	-	1 185
Процентные расходы	312	-	-	-	312
Расходы по налогу на прибыль	396	229	-	-	625
ЕБИТДА	2 731	1 336	12	(6)	4 073
Убыток от выбытия основных средств	805	776	-	-	1 581
Процентный доход	37	69	-	-	106

Информация по сегментам на 31 декабря 2010 г. представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижневарт- ская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегментных операций	Итого
Итого активы, включая:	69 284	9 606	140	(6 013)	73 017
<i>Незавершенное строительство</i>	5 440	560	-	-	6 000
<i>Авансы, выданные на финансирование капитальных затрат</i>	6 250	1 076	-	-	7 326
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	2 195	511	19	(10)	2 715
Итого обязательства, включая:	36 460	1 464	23	(20)	37 927
<i>Кредиты и займы</i>	7 222	675	-	-	7 897

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже в таблицах представлена сверка результатов сегментов, представленных Правлению, с аналогичными статьями данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Выручка по отчетным сегментам	41 754	29 438
Взаимозачет оборотов по двусторонним соглашениям о торговле электроэнергией ОАО «ОГК-1»	(7 207)	(1 856)
Выручка ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(6 352)	(5 528)
Выручка, включенная в прочие доходы и расходы	142	138
Выручка в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о совокупном доходе	28 337	22 192
Маржинальная прибыль по отчетным сегментам	11 690	9 351
Маржинальная прибыль ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(2 705)	(2 220)
Расходы на аренду, включенные в расходы на топливо	90	90
Прочее	(16)	(41)
Маржинальная прибыль в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о совокупном доходе	9 059	7 201
Операционные расходы	(6 802)	(5 702)
Прочая выручка	396	212
Операционная прибыль в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о совокупном доходе	2 653	1 712
ЕВИТДА по отчетным сегментам	6 026	4 073
ЕВИТДА ЗАО «Нижевартовская ГРЭС» в соответствии с сегментной отчетностью	(1 598)	(1 336)
Доля в прибыли/(убытке) от совместной деятельности	914	(174)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(142)	(69)
Прочее	20	124
ЕВИТДА в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о совокупном доходе	5 220	2 618
Износ основных средств	1 151	1 009
Процентные расходы	178	312
Амортизация нематериальных активов	16	17
Прибыль до налогообложения в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о совокупном доходе	3 875	1 280
	3 616	1 951
Чистая прибыль за период по отчетным сегментам	3 616	1 951
Прибыль ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(1 136)	(904)
Доля в прибыли/(убытке) от совместной деятельности	914	(174)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(142)	(69)
Отложенные налоги	(269)	94
Прочее	(55)	81
Чистая прибыль в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о совокупном доходе	2 928	979
Капитальные затраты по отчетным сегментам	4 191	1 581
Капитальные затраты ЗАО "Нижевартовская ГРЭС"	(72)	(776)
Авансы, выданные на финансирование капитальных затрат	(1 739)	673
Итого капитальные затраты в соответствии с промежуточной консолидированной финансовой отчетностью	2 380	1 478

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Итого активы по отчетным сегментам	78 212	73 017
Активы ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(11 651)	(9 606)
Балансовая стоимость инвестиций в NVGRES Holding Ltd.	8 999	8 085
Исключение межсегментных остатков ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	5 856	5 873
Переклассификация и отражение активов и обязательств на нетто-основе	(1 985)	(666)
Трансформационные поправки по основным средствам	785	697
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(324)	(182)
Обязательство по рекультивации земель	203	-
Прочее	(111)	81
Итого активы в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о финансовом положении	79 982	77 299
Итого обязательства по отчетным сегментам	16 186	37 927
Обязательства ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(2 373)	(1 464)
Отложенные налоги	2 032	1 782
Переклассификация и отражение активов и обязательств на нетто-основе	(1 985)	(23 972)
Пенсионные обязательства	420	420
Обязательство по рекультивации земель	203	-
Прочее	(20)	1
Итого обязательства в соответствии с промежуточным консолидированным отчетом о финансовом положении	14 463	14 694

Группа осуществляет реализацию электроэнергии, мощности и тепла на территории Российской Федерации.

Активы, принадлежащие Группе, также находятся на территории Российской Федерации.

7. Финансовые инструменты и управление рисками

7.1. Факторы финансовых рисков

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночный риск (включая изменение валютного курса, изменение процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Группа не имеет утвержденной политики хеджирования финансовых рисков.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

7.1 Факторы финансовых рисков (продолжение)

а) Рыночный риск

Процентный риск

Группа подвержена процентному риску в связи с привлечением долгового финансирования. На 30 июня 2011 г. Группа имела банковские кредиты с плавающей процентной ставкой, зависимой от MosPrime3M. Задолженность по таким кредитам по состоянию на 30 июня 2011 г. составила 2 833 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 3 584 млн. руб.).

Руководство компании произвело расчет предполагаемого эффекта изменения суммы процентных расходов от изменения процентных ставок на 30 июня 2011 г.: (0,5)%-1,8% (31 декабря 2010 г.: (0,8)%-2,6%). Расчет предполагаемого эффекта основывается на анализе данных за последние два года.

Анализ чувствительности изменения процентных ставок на отчетную дату представлен в таблице:

Изменение процентных ставок (в абсолютном выражении)	(0,5%)	(0,1%)	0,1%	1,8%
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток)	(14)	(3)	3	51

Анализ чувствительности изменения процентных ставок на 31 декабря 2010 г. представлен в таблице:

Изменение процентных ставок (в абсолютном выражении)	(0,8%)	(0,1%)	0,1%	2,6%
Предполагаемое влияние на прибыль / (убыток)	(29)	(4)	4	91

б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Финансовые активы, по которым у предприятий Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Несмотря на то, что экономические факторы могут повлиять на процесс погашения дебиторской задолженности, руководство уверено в том, что для Группы отсутствует значительный риск убытка от обесценения дебиторской задолженности, за исключением резервов под обесценение, признанных в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Управление кредитным риском проводится на уровне Группы. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности оптовых покупателей и заказчиков кредитный риск оценивается на этапе заключения договора с потенциальным дебитором. Группа оценивает финансовое положение контрагента и его кредитную историю. Имеющаяся дебиторская задолженность постоянно отслеживается, а также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее взысканию.

Остатки по счетам основных контрагентов приведены ниже:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
ЗАО «ЦФР»	1 439	1 417
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	736	225
ОАО «Мосэнергосбыт»	219	31
ОАО «Пермэнергосбыт»	191	71
ООО «ПроектЭнергоРус»	160	-

ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее ЗАО «ЦФР») является коммерческой организацией, которая выступает на оптовом рынке унифицированной стороной по сделкам и заключает на оптовом рынке электрической энергии (мощности) от своего имени договоры, обеспечивающих оптовую торговлю электрической энергией и мощностью.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

7.1 Факторы финансовых рисков (продолжение)

В соответствии с агентскими договорами, заключенным между ЗАО «ЦФР» и ОАО «ОГК-1», а также ЗАО «ЦФР» и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС», ЗАО «ЦФР» выступает в роли комиссионного агента между ОАО «ОГК-1» и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС» (продавцы) и конечными покупателями электрической энергии и мощности на оптовом рынке и не несет ответственности за несоблюдение конечными покупателями условий платежей за поставленную электроэнергию и мощность.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию изменений макроэкономических условий, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в основном в ведущих российских банках. Несмотря на отсутствие у некоторых из них независимых кредитных рейтингов, руководство считает их надежными контрагентами на основе проведенного Группой анализа и истории взаимоотношений с ними. Группа не имеет просроченных или обесцененных остатков по банковским счетам или срочных депозитов. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приведен в Примечании 10.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска. Максимальная величина кредитного риска на отчетную дату представлена в таблице:

	Прим.	Балансовая стоимость	
		30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	10	17 119	16 307
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	4 347	2 530
Банковские депозиты	9	4 000	9
Финансовые активы, относящиеся к пенсионным обязательствам	9	127	127
Банковские векселя	9, 13	62	6 525
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	60	74
Итого		25 715	25 572

Убыток от обесценения

Анализ срока возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на отчетную дату представлен в таблице:

	Валовая стоимость на 30 июня 2011 г.	Обесценение 30 июня 2011 г.	Валовая стоимость на 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	Обесценение 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Не просроченная	3 173	-	1 717	-
Просроченная 0-30 дней	310	-	203	(42)
Просроченная 31-92 дня	257	(8)	86	(12)
Просроченная 93-181 день	111	(15)	116	(36)
Просроченная 182-365 дней	126	(63)	122	(64)
Просроченная более 365 дней	838	(838)	548	(548)
Итого	4 815	(924)	2 792	(702)

Основываясь на исторических данных, Группа считает, что помимо вышеуказанного резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, не возникает необходимости начислять резерв на не просроченную и просроченную до 30 дней торговую дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

7.1 Факторы финансовых рисков (продолжение)

в) Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении количества денежных средств и доступа к кредитным ресурсам, достаточного для поддержания непрерывности деятельности Группы.

Ниже представлена информация о параметрах погашения финансовых обязательств Группы, включая процентные расходы. Группа не ожидает, что анализируемые денежные потоки могут возникнуть с существенными отклонениями по суммам или по срокам. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, определенными на основании договоров.

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 30 июня 2011 г.						
Кредиты и займы	5 833	5 833	1 833	4 000	-	-
Проценты к уплате	40	537	402	135	-	-
Торговая кредиторская задолженность	2 171	2 171	2 171	-	-	-
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 689	1 689	1 689	-	-	-
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)						
Кредиты и займы	7 184	7 184	1 667	3 684	1 833	-
Проценты к уплате	39	930	490	375	65	-
Торговая кредиторская задолженность	1 906	1 906	1 906	-	-	-
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 011	1 011	1 011	-	-	-

7.2. Управление рисками, связанными с капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает соблюдение требований действующего законодательства Российской Федерации и снижения затрат на привлечение капитала.

Группа анализирует капитал на основе расчета коэффициента финансового рычага. Данный коэффициент рассчитывается как отношение совокупного заемного капитала к величине собственного капитала. Совокупный заемный капитал равен сумме долгосрочных кредитов и займов и краткосрочных кредитов и займов на отчетную дату.

Расчет коэффициента финансового рычага Группы по состоянию на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. представлен ниже:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Совокупный заемный капитал	5 833	7 184
Собственный капитал	65 519	62 605
Коэффициент финансового рычага	9%	11%

По мнению руководства, коэффициент финансового рычага 15% является приемлемым.

Общество также обязано соблюдать внешние требования по поддержанию собственного капитала на уровне не менее 23 млрд. руб. Руководство контролирует данный показатель на регулярной основе.

В декабре 2010 года ОАО «ОГК-1» успешно подтвердило присвоенный рейтинговым агентством Moody's международный кредитный рейтинг на уровне Вa3 / Прогноз «Стабильный» в соответствии с последним имеющимся в наличии прогнозом.

7.3. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, была определена на основании рыночных котировок и включена в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства

а) Себестоимость

Себестоимость	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	10 380	4 779	28 853	350	11 277	55 639
Поступления и перевод объектов из незавершенного строительства	11	261	268	13	1 827	2 380
Выбытие	-	(1)	(7)	-	-	(8)
На 30 июня 2011 г. (непроаудир.)	10 391	5 039	29 114	363	13 104	58 011
Накопленная амортизация (включая обесценение)						
На 1 января 2011 г. (пересчитано)	(4 463)	(2 325)	(12 900)	(205)	(892)	(20 785)
Износ за период	(83)	(102)	(952)	(14)	-	(1 151)
Выбытие	-	1	6	1	-	8
На 30 июня 2011 г.	(4 546)	(2 426)	(13 846)	(218)	(892)	(21 928)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 г. (пересчитано)	5 917	2 454	15 953	145	10 385	34 854
Остаточная стоимость на 30 июня 2011 г. (непроаудир.)	5 845	2 613	15 268	145	12 212	36 083

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

а) Себестоимость (продолжение)

Себестоимость	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	9 330	4 630	26 827	309	8 847	49 943
Поступления и перевод объектов из незавершенного строительства	11	74	189	10	1 194	1 478
Выбытие	-	(4)	(2)	(2)	-	(8)
На 30 июня 2010 г. (непроаудир.)	9 341	4 700	27 014	317	10 041	51 413
Накопленная амортизация (включая обесценение)						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	(4 294)	(2 128)	(11 183)	(177)	(1 036)	(18 818)
Износ за период	(103)	(99)	(795)	(12)	-	(1 009)
Выбытие	-	4	2	2	-	8
На 30 июня 2010 г.	(4 397)	(2 223)	(11 976)	(187)	(1 036)	(19 819)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)	5 036	2 502	15 644	132	7 811	31 125
Остаточная стоимость на 30 июня 2010 г. (непроаудир.)	4 944	2 477	15 038	130	9 005	31 594

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

а) Себестоимость (продолжение)

За шесть месяцев по 30 июня 2011 г. Группа капитализировала затраты на привлечение займов в сумме 45 млн. руб. (за шесть месяцев по 30 июня 2010 г.: 215 млн. руб.). Норма капитализации 6,90% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.: 10,55%), была использована для определения суммы затрат по займам, которые могут быть капитализированы, и представляет собой средневзвешенные фактические затраты по займам Группы, используемым в течение периода.

В стоимость незавершенного строительства включены авансовые платежи строительным компаниям и поставщикам основных средств на сумму 3 295 млн. руб. (за вычетом НДС) и 5 913 млн. руб. (за вычетом НДС) по состоянию на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно.

Стоимость незавершенного строительства, представленная строительством новых энергоблоков на существующих электростанциях, а также техническим перевооружением и реконструкцией действующих мощностей, приведена в таблице ниже:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Уренгойская ГРЭС	10 252	8 792
Пермская ГРЭС	1 074	800
Каширская ГРЭС	343	276
Верхнетагильская ГРЭС	335	316
Ириклинская ГРЭС	208	201
Итого	12 212	10 385

В настоящее время по филиалам Верхнетагильская ГРЭС, Ириклинская ГРЭС, Пермская ГРЭС, Уренгойская ГРЭС и двум сервисным дочерним обществам заключены договора аренды земельных участков сроком от 1 до 49 лет.

б) Резерв под обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. отражена за вычетом убытков от обесценения в размере 1 941 млн. руб. и 1 972 млн. руб. соответственно. Убытки от обесценения относятся к объектам незавершенного строительства филиала Уренгойская ГРЭС; они получены в результате проведения руководством проверки на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа провела проверку на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 методом сравнения возмещаемой стоимости по каждому подразделению, генерирующему денежные потоки, с его остаточной стоимостью. Руководство считает электростанции, являющиеся филиалами Компании, подразделениями, генерирующими денежные потоки. Возмещаемая стоимость определялась путем расчета стоимости от использования с применением дисконтированных прогнозных денежных потоков с использованием следующих допущений. В результате проведения проверки на предмет обесценения руководство пришло к выводу, что не требуется начислять дополнительных убытков от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

б) Резерв под обесценение основных средств (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2011 г. проверка на предмет обесценения, проведенная Группой на 31 декабря 2010 г., была обновлена в соответствии с изменениями ключевых допущений за отчетный период. Детальная информация о ключевых допущениях представлена ниже.

- ▶ Применяемая ставка средневзвешенной стоимости капитала составила 14,26% в год (31 декабря 2010 г.: 15,19%);
- ▶ Темпы изменений регулируемых тарифов и рыночных цен на электрическую энергию ожидаются в диапазоне от (10)% до 34% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: (3)%-16%);
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на газ будут изменяться на (17)%-27% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: (3)%-16%);
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на уголь будут изменяться на (10)%-19% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: 1%-16%);
- ▶ Ожидается, что цены на мощность будут изменяться на (0,3)%-12% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: 3%-12%).

Проведенная проверка не выявила обесценения по какому-либо подразделению, генерирующему денежные потоки.

в) Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков, принадлежащих органам местного самоуправления на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров.

В октябре 2009 года ОАО «ОГК-1» заключило договор аренды оборудования сроком на 30 лет с возможностью досрочного расторжения без штрафных санкций в 2014 году. Арендные платежи составляют 15 млн. руб. в месяц с последующей индексацией на 10% в год. Арендные платежи до даты досрочного расторжения составляют:

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Менее одного года	208	198
От одного года до пяти лет	480	589
Итого	688	787

9. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Долгосрочные банковские депозиты (i)	4 000	9
Долгосрочная часть НДС к возмещению	219	485
Активы пенсионного плана с установленными выплатами (ii)	127	127
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (iii)	60	74
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение в сумме 54 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2011 г. и 0 рублей по состоянию на 31 декабря 2010 г.)	36	105
Долгосрочные банковские векселя (iv)	8	2 772
Прочие внеоборотные активы	-	9
Итого	4 450	3 581

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

- (i) По состоянию на 30 июня 2011 г. долгосрочные банковские депозиты с процентными ставками 6,25% и сроками погашения в 2012 году были размещены в банке, имеющем рейтинг B1 рейтингового агентства Moody's.
- (ii) Активы пенсионного плана представляют собой накопленные взносы Группы на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. Группа ежегодно производит переоценку пенсионных обязательств. Руководство Группы полагает, что по сравнению с 31 декабря 2010 г. никаких существенных изменений в актуарных оценках и допущениях, а также движений по солидарным и индивидуальным пенсионным счетам не произошло.
- (iii) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены 0,02% обыкновенных акций ОАО «РусГидро», котируемых на ММВБ.
- (iv) Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2010 г. включают долгосрочные банковские векселя, выпущенные финансовой организацией, имеющей кредитный рейтинг Вaa1 рейтингового агентства Moody's, и погашенные в июне 2011 года.

10. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	9 264	6 753
Денежные эквиваленты	7 855	9 554
Итого	17 119	16 307

Денежные эквиваленты включают банковские депозиты в рублях с процентными ставками в диапазоне от 3,7% до 6,3%, которые могут быть отозваны по процентной ставке срочного депозита без ограничений.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и банковских депозитов приведен в следующей таблице:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Рейтинг D-...D*	Moody's	2 479	124
Рейтинг E+*	Moody's	5 280	5 033
Без рейтинга	-	9 360	11 150
Итого		17 119	16 307

*рейтинг финансовой устойчивости банка

Часть денежных средств и их эквивалентов размещена в банках, не имеющих международного кредитного рейтинга. Основываясь на истории взаимоотношений и результатах проведенного анализа, руководство Группы полагает, что данные контрагенты являются надежными.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность и авансовые платежи

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение в сумме 924 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2011 г. и 702 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г.)	3 891	2 090
НДС к возмещению	106	60
Авансы, выданные поставщикам (За вычетом резерва под обесценение в сумме 15 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2011 г. и 15 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г.)	71	54
Предоплата по налогам	9	16
Прочая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение в сумме 156 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2011 г. и 36 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 г.)	456	440
Итого	4 533	2 660

Руководство полагает, что предприятия Группы смогут получить чистую стоимость дебиторской задолженности путем прямого взыскания, вследствие чего балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости.

Под сомнительную торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также авансы, выданные поставщикам, создан резерв, изменение которого представлено в следующей таблице:

	2011 год	2010 год (пересчитано)
На 1 января	771	890
Создание резерва	383	68
Восстановление резерва	(5)	(175)
На 30 июня	1 149	783

12. Запасы

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Производственные запасы топлива	1 243	1 039
Материалы и сырье	1 281	992
Прочие запасы	39	34
Итого	2 563	2 065

Стоимость запасов показана за вычетом резерва под их обесценение в сумме 54 млн. руб. по состоянию на 30 июня 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 55 млн. руб.).

По состоянию на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. Группа не передавала запасы в залог в качестве обеспечения по кредитным соглашениям.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие оборотные активы

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Банковские векселя	54	3 753
Прочие	-	11
Итого	54	3 764

Банковские векселя по состоянию на 31 декабря 2010 г. были выпущены финансовой организацией, имеющей рейтинг «Prime-2» рейтингового агентства Moody's. Данные векселя были погашены в мае-июне 2011 года.

14. Капитал

а) Уставный капитал

(Количество акций, если не указано иное)

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Выпущенные в обращение акции - зарегистрированный капитал	65 451 744 495	44 643 192 918
Выпущенные в обращение акции - незарегистрированный капитал	-	20 808 551 577
Номинал (в рублях)	0,57478	0,57478

б) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. количество собственных выкупленных обыкновенных акций составляет 15 831 017 штук или 0,024% от общего числа выпущенных и размещенных акций.

в) Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет распределение прибыли в форме дивидендов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. и 30 июня 2010 г., Группа не объявляла и не выплачивала дивидендов.

г) Дополнительная эмиссия акций

В декабре 2010 года, согласно решению Внеочередного собрания акционеров, осуществлено увеличение уставного капитала ОАО «ОГК-1» путем дополнительной эмиссии 20 808 551 577 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,57478 рубля каждая. Цена размещения составила 1,12 руб. за акцию. Дополнительная эмиссия проведена с целью финансирования строительства Уренгойской ГРЭС. Соответствующие изменения в Уставе Общества были зарегистрированы 3 февраля 2011 г. Группа не имела обязательств по выкупу дополнительной эмиссии акций по состоянию на 30 июня 2011 г.

В феврале 2011 года ОАО «ОГК-1» зарегистрировало изменения к Уставу ОАО «ОГК-1», касающиеся дополнительного выпуска акций и увеличения уставного капитала до 37 620 млн. руб. (65 451 744 495 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,57478 руб. за акцию).

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Налог на прибыль

а) Расходы по налогу на прибыль

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. и 30 июня 2010 г., применялась ставка налога на прибыль в размере 20%. Ставка в 10% применялась NVGRES Holding Ltd. согласно нормам законодательства Республики Кипр. Ставка в 15,5% применялась Пермской ГРЭС согласно нормам регионального законодательства, установившего льготы по налогу на прибыль.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	(632)	(42)
Отложенный налог на прибыль	(315)	(259)
Итого расходы по налогу на прибыль	(947)	(301)

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Прибыль до налога на прибыль	3 875	1 280
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по ставке 20%	(775)	(256)
Отложенный налоговый актив, не признанный ранее	(256)	-
Эффект от применения различных ставок налога	34	42
Прочие не учитываемые для целей налогообложения доходы / (расходы)	45	(87)
Эффект от подачи уточненных деклараций	5	-
Итого расходы по налогу на прибыль	(947)	(301)

б) Отложенный налог на прибыль

Различие в подходах к налоговому учету с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам 15,5% и 20%, которые предположительно будут применимы, когда активы или обязательства реализуются.

	Изменение за период, отраженное в составе 31 декабря 2010 г. прибыли или убытка (пересчитано)		
	30 июня 2011 г.		31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(3 359)	(312)	(3 047)
Основные средства	(2 661)	(277)	(2 384)
Инвестиции в совместную деятельность	(670)	(33)	(637)
Торговая дебиторская задолженность	(2)	(7)	5
Прочие	(26)	5	(31)
Отложенные активы по налогу на прибыль	105	(3)	108
Кредиторская задолженность	45	26	19
Запасы	9	1	8
Прочие	51	(30)	81
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	(3 254)	(315)	(2 939)

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Налог на прибыль (продолжение)

б) Отложенный налог на прибыль (продолжение)

	Изменение за период, отраженное в составе	
	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(3 033)	(2 788)
Основные средства	(2 352)	(2 081)
Инвестиции в совместную деятельность	(641)	42
Торговая дебиторская задолженность	(16)	-
Прочие	(24)	(24)
Отложенные активы по налогу на прибыль	91	105
Торговая дебиторская задолженность	-	24
Прочие	91	81
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	(2 942)	(2 683)

Так как у ТНК-ВР существует опцион на выкуп 25% акций минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. (см Примечание 26 (д)), по состоянию на 30 июня 2011 г. и 30 июня 2010 г. Группа признала 25% отложенного налогового обязательства в части инвестиций в NVGRES Holding Ltd. Группа не признает отложенные налоговые обязательства в отношении оставшейся временной разницы, связанной с инвестициями в совместную деятельность, потому что может контролировать восстановление временной разницы. По состоянию на 30 июня 2011 г. максимальная сумма таких непризнанных отложенных налоговых обязательств составляет 1 130 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 206 млн. руб.) и зависит от способа восстановления указанных разниц.

16. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Обязательство по рекультивации земель	203	-
Прочие долгосрочные обязательства	516	134
Итого	719	134

Группа признала обязательство по рекультивации нарушенных земель после окончания эксплуатации расположенных на них золошлакоотвалов.

Группа признала резерв по предстоящим расходам на осуществление данных мероприятий в сумме 203 млн. руб., который отражен в статье «Прочие долгосрочные обязательства» с соответствующим увеличением стоимости сооружений. Ставка дисконтирования, используемая в расчете чистой приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств, связанных с рекультивацией земель, на 30 июня 2011 г. составляла 7,99%.

Прочие долгосрочные обязательства представляют собой долгосрочные обязательства перед поставщиков капитальных работ на Уренгойской ГРЭС, которые, как ожидается, будут погашены в 2012 году по завершении работ.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиты и займы

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные кредиты и займы	5 833	7 184
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	(1 833)	(1 667)
Итого кредиты и займы	4 000	5 517

Кредиты и займы Группы номинированы в рублях, имеют эффективные процентные ставки в диапазоне от 6% до 12% и подлежат погашению в 2011 – 2013 годах. После отчетной даты Группа досрочно погасила часть задолженности в сумме 2 000 млн. руб. (Примечание 28).

Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов сопоставима с их справедливой стоимостью. Кредиты и займы не обеспечены залогом имущества. Группа не хеджировала риски изменения процентных ставок.

По состоянию на 30 июня 2011 г. у Группы имеются неиспользованные открытые кредитные линии на общую сумму примерно 5,6 млрд. руб. (31 декабря 2010 г.: 5,6 млрд. руб.).

18. Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность	2 171	1 906
Авансы полученные	916	80
Начисления	231	244
Прочая кредиторская задолженность	542	687
Итого	3 860	2 917

Руководство Группы полагает, что большинство поставщиков, остатки расчетов с которыми включены в торговую кредиторскую задолженность, относятся к одному классу, так как они имеют одинаковые характеристики.

19. Задолженность по прочим налогам

	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Налог на имущество	119	126
Налог на добавленную стоимость	87	616
Единый социальный налог	48	25
Водный налог	40	47
Прочие налоги	30	44
Итого	324	858

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Электроэнергия	21 643	16 020
Мощность	6 043	5 593
Теплоэнергия	369	367
Прочее	282	212
Итого	28 337	22 192

21. Операционные расходы, нетто

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Расходы на сырье и материалы		16 559	12 151
<i>Расходы на топливо</i>		16 324	11 867
<i>Расходы на приобретение прочих материалов</i>		235	284
Расходы на покупную электрическую энергию и мощность для перепродажи		2 671	2 912
Расходы по выплате вознаграждений работникам и налоги с фонда оплаты труда		1 880	1 621
Услуги сторонних организаций:		1 526	1 510
<i>Комиссионные расходы</i>		436	379
<i>Затраты на ремонт и техобслуживание</i>		421	460
<i>Услуги охраны</i>		136	124
<i>Услуги аренды</i>		128	122
<i>Услуги страхования</i>		123	91
<i>Консультационные, юридические и информационные услуги</i>		32	36
<i>Услуги транспортировки</i>		30	25
<i>Услуги связи</i>		17	24
<i>Прочие услуги сторонних организаций</i>		203	249
Износ основных средств	8	1 151	1 009
Расходы на водопользование		459	238
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности		378	(107)
Налоги кроме налога на прибыль		370	505
Расходы по договорам управления		360	360
Расходы на социальную сферу		36	43
Амортизация НМА		16	17
Прибыль от выбытия основных средств		(3)	(16)
Прочие расходы		281	237
Итого		25 684	20480

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Финансовые доходы и расходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Процентные расходы по кредитам и займам	(179)	(312)
Курсовые разницы (убыток) / прибыль	(2)	2
Процентные доходы по банковским депозитам	475	38
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской / кредиторской задолженности	14	14
Итого финансовые доходы/(расходы)	308	(258)

23. Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в рублях)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода (млн. штук)	65 436	44 627
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1» (млн. руб.)	2 928	979
Средневзвешенная прибыль на акцию - базовая и разводненная (в рублях)	0,045	0,022

24. Инвестиции в совместную деятельность

В соответствии с соглашением с ТНК-BP о совместном контроле Группа имеет долю участия в размере 75% в NVGRES Holding Ltd. Группа использует метод долевого участия для целей консолидации данной совместной деятельности. Указанные ниже суммы представляют собой долю в размере 75% в активах, обязательствах, доходах, расходах и результатах совместной деятельности.

	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г.
Активы:		
Внеоборотные активы	6 457	6 244
Оборотные активы	9 362	8 616
Итого активы	15 819	14 860
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	378	371
Краткосрочные обязательства	569	531
Итого обязательства	947	902
Чистые активы	14 872	13 958
Пропорциональная доля в договорных обязательствах	2 661	2 172

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Операционные и финансовые доходы	4 850	4 215
Операционные и финансовые расходы	(3 791)	(4 220)
Расходы по налогу на прибыль	(145)	(169)
Прибыль/(убыток) за период	914	(174)

Условные обязательства, относящиеся к доле Группы в совместной деятельности, отсутствуют.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Договорные обязательства

а) Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2011 г. обязательства Группы по уже заключенным договорам на капитальное строительство, кроме ее доли в договорных обязательствах совместной деятельности (Примечание 25), составили 12 613 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 13 110 млн. руб.).

В связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ №89 от 24 февраля 2010 г. «О некоторых вопросах организации долгосрочного отбора мощности на конкурентной основе на оптовом рынке электрической энергии (мощности)», Постановления Правительства РФ №238 от 13 апреля 2010 г. «Об определении ценовых параметров торговли мощностью на оптовом рынке электрической энергии (мощности) переходного периода», а также Распоряжения Правительства № 1334-р от 11 августа 2010 г. «Об утверждении перечня генерирующих объектов, с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по договорам о предоставлении мощности», Некоммерческим Партнерством «Совет рынка» (далее по тексту – «НП «Совет рынка») совместно с участниками оптового рынка была разработана договорная конструкция реализации мощности новых генерирующих объектов, строительство которых осуществляется в соответствии с инвестиционными программами поставщиков, одобренными Правительством Российской Федерации в рамках утверждения комплексной инвестиционной программы ОАО РАО «ЕЭС России».

В соответствии с указанной договорной конструкцией поставщики будут заключать агентский договор с ЗАО «ЦФР», ОАО «АТС», НП «Совет рынка» и ОАО «СО ЕЭС» на реализацию инвестиционной мощности. Во исполнение данного договора ЗАО «ЦФР», по поручению и от имени поставщика, будет заключать договоры о предоставлении мощности со всеми покупателями электрической энергии (мощности).

В ноябре 2010 года Обществом был заключен Агентский договор с ЗАО «ЦФР», ОАО «АТС», НП «Совет рынка» и ОАО «СО ЕЭС», в соответствии с которым ЗАО «ЦФР» обязуется заключить в интересах ОАО «ОГК-1» договоры о предоставлении мощности. 12 декабря 2010 г. ЗАО «ЦФР» от имени ОАО «ОГК-1» заключило договоры о предоставлении мощности планируемых к вводу генерирующих объектов общей мощностью 1 190 МВт. Согласно условиям Агентского договора, при нарушении Группой сроков ввода генерирующих объектов, либо недопоставки мощности, предусмотрено, что Группа уплачивает Агенту неустойку, размер которой зависит от срока, на который просрочен ввод генерирующего объекта, количества недопоставленной мощности и цены данной мощности по долгосрочному договору о предоставлении мощности. Руководство Группы не ожидает причин неисполнения, либо исполнения не в полном объеме своих обязательств по договорам о предоставлении мощности по состоянию на 30 июня 2011 г. и в будущем.

26. Условные обязательства

а) Страхование

Группа имеет страховые полисы в отношении активов и другого имущества, персонала, гражданской ответственности и прочих рисков, подлежащих страхованию в соответствии с принятой практикой ведения хозяйственной деятельности и применимым законодательством Российской Федерации. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не применимо, не осуществлялось или действуют стандартные исключения по договорам страхования.

б) Судебные разбирательства

Компании Группы участвуют в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычно хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди текущих судебных разбирательств и находящихся на рассмотрении исков нет таких, по которым могли бы быть приняты окончательные решения, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Условные обязательства (продолжение)

в) *Налогообложение*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка расчета водного налога.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2011 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет сохранено. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в настоящей финансовой отчетности начислены соответствующие суммы.

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

г) *Охрана окружающей среды*

Группа признала обязательство по рекультивации земель после окончания эксплуатации золошлакоотвалов (Примечание 16). Прочие потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

д) *Опцион Колл ТНК-ВР*

15 февраля 2008 г. ОАО «ОГК-1» и ТНК-ВР International Ltd. подписали соглашение о совместной эксплуатации действующих блоков Нижневартовской ГРЭС, оператором которой является ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», являющееся дочерним предприятием NVGRES Holding Ltd., а также финансировании строительства энергоблока №3 указанной ГРЭС мощностью 800 МВт. В течение 2009 года проект строительства был пересмотрен и было принято решение о строительстве энергоблоков 3.1 и 3.2 мощностью 410 МВт каждый. В соответствии с заключенным соглашением ОАО «ОГК-1» предоставило ТНК-ВР опцион на покупку 25% минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. по цене, которая будет определена в будущем на определенную дату, которая находится в интервале 12 месяцев после проведения производственных испытаний энергоблока 3.1. Предполагается, что цена исполнения опциона будет равна справедливой стоимости акций на дату исполнения опциона. Разница между справедливой стоимостью опциона на 30 июня 2011 г. и справедливой стоимостью опциона колл по истечении срока действия равна нулю. На 30 июня 2011 г. опцион не был исполнен. По мнению руководства, опцион будет исполнен не ранее сентября 2013 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Связанные стороны

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. и 30 июня 2010 г., или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г.

а) Материнская компания

С 31 марта 2011 г. ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» является основным акционером ОАО «ОГК-1» (Примечание 1).

Информация о существенных операциях с Группой «ИНТЕР РАО ЕЭС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., и об остатках по расчетам с Группой «ИНТЕР РАО ЕЭС» по состоянию на 30 июня 2011 г. и 31 декабря 2010 г. представлена ниже:

Операции с Группой «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2011 г.	30 июня 2010 г. (пересчитано)
Продажа электрической энергии и мощности	9 581	4 880
Расходы по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа	180	360
Прочие расходы	-	51
Начисленные проценты по кредитному договору, включая капитализированные проценты	-	84
	-	63

Остатки по расчетам с Группой «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	
	30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Дебиторская задолженность	1 009	341
Кредиторская задолженность	-	110

б) Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на природный газ, электроэнергию, мощности и тепловую энергию основаны на тарифах, установленных ФСТ и РЭК. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

По оценкам руководства, общая величина существенных операций, осуществленных Группой с другими предприятиями, контролируемые государством, составила за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., приблизительно 15 процентов от всех продаж электроэнергии, мощности и тепловой энергии, и приблизительно 98 процентов всех закупок электроэнергии и мощности (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.: приблизительно 11 процентов и приблизительно 99 процентов, соответственно).

в) Управляющая организация

С 1 апреля 2011 г. ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией» является единоличным исполнительным органом ОАО «ОГК-1». Расходы по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией» за период с 1 апреля 2011 г. по 30 июня 2011 г. составили 180 млн. руб.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Связанные стороны (продолжение)

г) *Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления*

Высшим руководством (члены Совета директоров и Правления ОАО «ОГК-1») являются лица, обладающие, прямо или косвенно, полномочиями и несущие ответственность за планирование, руководство и контроль над деятельностью компании, включая всех исполнительных и других директоров данного Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается за участие в заседаниях Совета директоров, вознаграждение ключевым руководителям (помимо вознаграждения за участие в заседаниях Совета директоров) определяются условиями трудовых договоров.

Общая сумма начисленного вознаграждения членам Совета директоров и Правления составила:

	<u>За шесть месяцев, закончившихся</u>	
	<u>30 июня 2011 г.</u>	<u>30 июня 2010 г.</u>
Вознаграждение за участие в заседаниях Совета директоров	1	5

Краткосрочное вознаграждение включает в себя налог на доходы физических лиц и не включает страховые взносы.

28. События после отчетной даты

В июле 2011 года Группа заключила договоры кредитных линий с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» на общую сумму 10 000 млн. руб. Группа не получала заимствований по данным кредитным линиям на дату утверждения настоящей финансовой отчетности.

В августе 2011 года Группа досрочно погасила часть кредита на сумму 2 000 млн. руб.