

**ГРУППА «ОГК-1»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА
(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)	
Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный Отчет об изменении собственного капитала	9
Примечания к консолидированной промежуточной отчетности:	
Примечание 1. Группа и ее деятельность	10
Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности	11
Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики	11
Примечание 4. Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения	20
Примечание 5. Определение справедливой стоимости	21
Примечание 6. Сегментная информация	22
Примечание 7. Финансовые инструменты и управление рисками	26
Примечание 8. Основные средства	27
Примечание 9. Прочие внеоборотные активы	34
Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты	34
Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные	35
Примечание 12. Товарно-материальные запасы	36
Примечание 13. Прочие оборотные активы	36
Примечание 14. Капитал	37
Примечание 15. Налог на прибыль	37
Примечание 16. Долгосрочные заемные средства	39
Примечание 17. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	39
Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления	40
Примечание 19. Кредиторская задолженность по уплате налогов	40
Примечание 20. Выручка	40
Примечание 21. Расходы по текущей деятельности	41
Примечание 22. Финансовые (расходы) / доходы	41
Примечание 23. Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1», базовая и разводненная (в рублях)	42
Примечание 24. Доля в совместной деятельности	42
Примечание 25. Договорные обязательства	42
Примечание 26. Условные обязательства	43
Примечание 27. Связанные стороны	44



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров открытого акционерного общества «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-1»)

Введение

Нами проведена обзорная проверка прилагаемого промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «ОГК-1» («Компания») и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 30 июня 2010 года, отчет о совокупно прибыли, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткое изложение существенных элементов учетной политики и другие примечания к отчетности («промежуточная консолидированная финансовая отчетность»). Ответственность за подготовку и объективное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международного Стандарта Финансовой Отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная Финансовая Отчетность*» несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать заключение о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом 2410 по проведению обзоров «*Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Осуществляемый Независимыми Аудиторами Предприятия*». Обзор промежуточной финансовой отчетности заключается в проведении опросов, главным образом, сотрудников компании, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и применении аналитических и других процедур по обзору. По объему процедур обзор значительно меньше аудита, проводимого в соответствии с Международными Стандартами Аудита, и соответственно, он не позволяет нам получить достаточную степень уверенности в отношении финансовой информации по всем существенным аспектам, которые могли быть обнаружены нами при проведении аудита. Следовательно, мы не выдаем аудиторское заключение.

Заклучение

По результатам проведенных обзоров, мы не обнаружили фактов, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно, во всех существенных отношениях, промежуточное консолидированное финансовое положение Группы на 30 июня 2010 года, и промежуточные консолидированные результаты ее деятельности, а также промежуточное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная Финансовая Отчетность*».

Прочие положения

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была проаудирована другими аудиторами, которые выразили безусловно положительное мнение по отчетности 30 апреля 2010 года.

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, была проаудирована другими аудиторами, которые выразили безусловно положительное мнение по отчетности 25 сентября 2009 года. Мы провели обзор корректировок, указанных в примечании 2, которые были применены для пересчета данных консолидированной финансовой отчетности прошлого периода. По нашему мнению, эти корректировки были отражены достоверно.

ЗАО «КПМГ»

14 сентября 2010 года

Группа «ОГК-1»
Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении

	Примечания	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	37 443	36 866
Нематериальные активы		86	96
Прочие внеоборотные активы	9	338	328
Итого внеоборотные активы		37 867	37 290
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	9 709	9 579
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	2 480	4 142
Товарно-материальные запасы	12	2 444	2 224
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		224	135
Прочие оборотные активы	13	1 340	482
Итого оборотные активы		16 197	16 562
ИТОГО АКТИВЫ		54 064	53 852
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	25 660	25 660
Собственные выкупленные акции		(40)	(40)
Прочие резервы		(20)	(38)
Нераспределенная прибыль		11 337	10 358
Итого капитал		36 937	35 940
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	3 314	3 063
Долгосрочные заемные средства	16	8 504	8 211
Пенсионные обязательства		424	424
Прочие долгосрочные обязательства		14	7
Итого долгосрочные обязательства		12 256	11 705
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	17	1 467	2 717
Кредиторская задолженность и начисления	18	2 831	2 793
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		59	103
Кредиторская задолженность по уплате налогов	19	514	594
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		4 871	6 207
Итого обязательства		17 127	17 912
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		54 064	53 852

Исполнительный директор

Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер

Евдокимова М.Р.

14 сентября 2010 г.

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 10 – 46 и являющимися неотъемлемой частью данной Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности.

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

Группа «ОГК-1»

Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)

(в миллионах российских рублей, за исключением информации о прибыли на обыкновенную акцию)

Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 года	30 июня 2009 года (пересчитанный)
Выручка	20	26 347	23 065
Расходы по текущей деятельности	21	(23 833)	(21 413)
Прибыль от текущей деятельности		2 514	1 652
Финансовые доходы	22	111	1 224
Финансовые расходы	22	(1 176)	(140)
Итого финансовые (расходы)/ доходы, нетто	22	(1 065)	1 084
Прибыль до налогообложения		1 449	2 736
Расходы по налогу на прибыль	15	(470)	(377)
Прибыль за период		979	2 359
Прочий совокупный доход после налогообложения:			
Переоценка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		18	26
Итого прочий совокупный доход после налогообложения		18	26
Совокупный доход		997	2 385
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	23	0,022	0,053

Исполнительный директор

Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер

Евдокимова М.Р.

14 сентября 2010 г.

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 10 – 46 и являющимися неотъемлемой частью данной Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности.

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

Группа «ОГК-1»

Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2010 года	30 июня 2009 года (пересчитанный)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1 449	2 736
Поправки:			
Амортизация	21	1 172	846
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	21	(16)	754
(Восстановление) / начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	(125)	191
Финансовые расходы / (доходы)	22	1 065	(1 084)
Изменение пенсионных обязательств и резервов по отпускам		47	21
Прочее		(6)	73
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		3 586	3 537
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		1 790	123
(Увеличение) / уменьшение возмещаемого налога на добавленную стоимость		(230)	675
Увеличение прочих оборотных активов		(860)	(354)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		(208)	242
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		22	(3)
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений		(12)	(298)
Увеличение задолженности по налогам		12	196
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		11	-
Налог на прибыль, уплаченный		(355)	(215)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		3 756	3 903
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 354)	(2 061)
Поступления от реализации основных средств		1	13
Проценты полученные		94	289
Поступления по займам выданным		-	6 850
Итого поступление денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности		(1 259)	5 091

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 10 – 46 и являющимися неотъемлемой частью данной Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности.

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

Группа «ОГК-1»

Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечания	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года (пересчитанный)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления по заемным средствам	1 343	2 000
Погашение займов	(2 300)	(3 300)
Проценты уплаченные	(549)	(789)
Итого использование денежных средств в финансовой деятельности	(1 506)	(2 089)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(861)	38
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	130	6 943
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	9 579	1 930
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	9 709	8 873

Исполнительный директор

Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер

Евдокимова М.Р.

14 сентября 2010 г.

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 10 – 46 и являющимися неотъемлемой частью данной Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности.

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

Группа «ОГК-1»

Консолидированный промежуточный Отчет об изменении собственного капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Консолидированный промежуточный Отчет об изменении собственного капитала

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 1 января 2009 года	25 660	(40)	(62)	7 229	32 787
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (пересчитанный)					
Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (пересчитанная)	-	-	-	2 359	2 359
Прочий совокупный доход:					
Переоценка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	26	-	26
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (пересчитанный)	-	-	26	2 359	2 385
Сальдо на 30 июня 2009 года (пересчитанное)	25 660	(40)	(36)	9 588	35 172
Сальдо на 1 января 2010 года	25 660	(40)	(38)	10 358	35 940
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года					
Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	-	-	-	979	979
Прочий совокупный доход:					
Переоценка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	18	-	18
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	-	-	18	979	997
Сальдо на 30 июня 2010 года	25 660	(40)	(20)	11 337	36 937

Исполнительный директор

Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер

Евдокимова М.Р.

14 сентября 2010 г.

Данный Консолидированный промежуточный Отчет об изменении собственного капитала движения должен рассматриваться вместе с примечаниями, приведенными на стр. 10 – 46 и являющимися неотъемлемой частью данной Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности.

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

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (в дальнейшем – ОАО «ОГК-1» или Общество) было создано 23 марта 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 1254-р.

Общество зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы по городу Тюмени №3. Юридический адрес: Российская Федерация, Тюменская область, город Тюмень, ул. Одесская, д.1/1.

Головной офис Общества находится по адресу: 123610, Российская Федерация, город Москва, Краснопресненская наб., д.12.

Группа «ОГК-1» (в дальнейшем – Группа) состоит из ОАО «ОГК-1», трех сервисных дочерних компаний и доли в совместной деятельности NVGRES Holding Ltd., которой принадлежит 100% ЗАО Нижневартовской ГРЭС.

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

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

а) Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

17 марта 2009 года в доверительное управление ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» переданы права по 27 628 151 912 обыкновенным акциям ОАО «ОГК-1», принадлежащим ФСК и РусГидро, что составляет 61,9% от общего количества голосующих акций Общества.

Согласно договорам, которые подписали ФСК и РусГидро с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», права по акциям ОАО «ОГК-1» передаются в доверительное управление сроком на 5 лет с правом пролонгации на аналогичный период. При этом ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» получает всю совокупность прав по акциям ОАО «ОГК-1», за исключением права распоряжения ими.

В июне 2009 года акционеры ОАО «ОГК-1» приняли решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». В июле 2009 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ОГК-1» подписали договор «О передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «ОГК-1» управляющей организации».

По состоянию на 30 июня 2010 года 61,9% от общего количества голосующих акций ОАО «ОГК-1» находились в доверительном управлении ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», в свою очередь Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» принадлежало 57,3% акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Основной контроль деятельности Группы осуществляет государство.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) – оптовой реализации электроэнергии и через Региональные энергетические комиссии (РЭК) – реализации тепловой энергии. Деятельность всех вырабатывающих мощностей координируется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее «СО ЕЭС»). Деятельность СО ЕЭС контролируется государством.

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

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность (далее – «Финансовая Отчетность») была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, указанных в Примечании 3, которые отражаются по справедливой стоимости.

Компании Группы ведут учет в российских рублях (далее «рубли») и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, за исключением компании NVGRES Holding Ltd. которая ведет свои учетные записи в евро и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных вышеупомянутой бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности, необходимыми для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важнейших бухгалтерских оценок. Также руководству необходимо подготавливать свои суждения в процессе применения положений учетной политики Группы. Области, включающие большое количество суждений, или области, где оценки и допущения оказывают наибольшее влияние на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 4.

Изменения в представлении финансовой информации

После утверждения консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, менеджментом были выявлены некоторые ошибки в отношении выручки, расходов по текущей деятельности и финансовых доходов, которые повлекли за собой корректировку прибыли за период на сумму 427 миллионов рублей и совокупного дохода на сумму 22 миллионов рублей. Данное изменение привело к увеличению прибыли на обыкновенную акцию за период на 0,01 рубля. Курсовые разницы в сумме 405 млн. рублей были перенесены из прочего совокупного дохода в финансовые доходы. Сопоставимая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, была скорректирована.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Основные положения учетной политики, которые применялись при подготовке настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности, приведены ниже. Если не указано иное, эти положения последовательно применялись ко всем представленным отчетным периодам.

3.1. Консолидация

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «ОГК-1» и финансовую отчетность компаний, контролируемых ОАО «ОГК-1». Контроль существует в тех случаях, когда ОАО «ОГК-1» прямо или косвенно владеет более чем 50% голосующих акций.

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 осуществляется с даты, когда Обществом был получен контроль, и прекращается с момента утраты контроля.

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

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

б) Совместная деятельность

Совместная деятельность осуществляется на основе договорных соглашений, в которых две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней.

Инвестиции в совместно контролируемые предприятия учитываются по методу пропорциональной консолидации. Группа прекращает использование метода пропорциональной консолидации с момента, когда прекратился совместный контроль или в момент, когда инвестиции были переведены в категорию внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Доходы, расходы и сальдо по расчетам, возникающие в результате операций между Группой и совместной деятельностью, признаются в отчетности только в сумме, не относящейся к доле участия Группы в этой совместной деятельности.

3.2. Пересчет иностранной валюты

а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль является функциональной валютой каждого из предприятий Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая Отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до миллиона.

б) Операции и остатки

Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков.

в) Компании Группы

Денежные активы и обязательства дочерних компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате осуществления расчетов и при пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту дочерних компаний, признаются в составе прибылей и убытков. Пересчет по курсам на конец отчетного периода не производится в отношении неденежных активов, которые оцениваются по исторической стоимости.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 30 июня 2010 года, составлял 31,20 (на 31 декабря 2009 года – 30,24); официальный обменный курс российского рубля к евро 30 июня 2010 года составлял 38,19 (на 31 декабря 2009 года – 43,39).

3.3. Основные средства

а) Признание и оценка

Основные средства по состоянию на 30 июня 2010 года отражены по учетной стоимости на дату их передачи Обществу ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – РАО ЕЭС) и скорректированы с учетом последующих поступлений, выбытий и амортизации. Стоимость была первоначально определена по результатам оценки независимыми оценщиками на 31 декабря 1997 года и скорректирована с учетом инфляции до 31 декабря 2002 года.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Первоначальная стоимость приобретенных активов 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. Если актив 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 «Прибыли (убытки) от выбытия основных средств» компонента прибылей и убытков отчета о совокупных доходах.

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

б) Последующие затраты

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения.

в) 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. Срок полезного использования основных средств ежегодно переоценивается.

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

Тип основных средств	Срок полезного использования
Машины и оборудование по производству электрической и тепловой энергии	10-50
Производственные здания	20-75
Сооружения	15-41
Машины и оборудование подстанций	8-25
Гидротехнические сооружения	13-67
Линии электропередач и тепловые сети	3-28
Прочие	2-18

Начисление износа по земельным участкам не производится.

г) 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 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, приобретаемые по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования.

д) 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.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится актив, оказывается выше его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы, если бы не был признан убыток от обесценения.

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 прибылей и убытков. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов варьируется в пределах от 2 до 10 лет.

3.5. Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: а) дебиторская задолженность и ссуды и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение на каждую отчетную дату.

а) Дебиторская задолженность и ссуды

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению 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 оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

б) Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

в) Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существует объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств этого актива.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, 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 фактической стоимости.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об 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 возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о совокупных доходах за период в компоненте прибылей и убытков. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе компонента прочих совокупных доходов (расходов), переносится в компонент прибылей и убытков.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли 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 всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих 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 имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли. Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

3.6. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: текущей стоимости или чистой возможной цены реализации. Текущая стоимость товарно-материальных запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена реализации – это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности Группы, уменьшенная на сумму расходов от продажи.

3.7. Капитал

а) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами 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. Любые прибыли и убытки от выбытия собственных выкупленных акций, уменьшенные на сумму непосредственно относящихся к продаже расходов и соответствующие суммы налога на прибыль, отражены в составе прочего совокупного дохода.

3.8. Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Сальдо отложенных налогов на прибыль оценивается исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сальдированной сумме только в рамках отдельных компаний Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Движения по отложенным налогам признаются в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков, за исключением той части, которая относится к операциям, признаваемым в составе компонента прочих совокупных доходов. В этом случае, отложенный налог также признается в составе компонента прочих совокупных доходов.

Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних обществ Группы, так как в соответствии с требованиями Группы прибыль должна быть реинвестирована, а объявляются только незначительные суммы дивидендов. Ни такие будущие доходы, ни соответствующие суммы налога на прибыль не отражены в финансовой отчетности.

3.9. Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства

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.

Группа применяет систему пенсионного обеспечения с установленными выплатами: единовременные выплаты при выходе на пенсию; выплаты к юбилейным датам; пожизненные пенсии по старости и выплаты в случае смерти сотрудника. По плану с установленными выплатами, за исключением пожизненных пенсий по старости, выплаты производятся распределительным методом. Для выплат пожизненных 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, сотрудник приобретает аннуитет, предусматривающий перечисление взносов на индивидуальный счет в негосударственный пенсионный фонд и дополнительные взносы, необходимые для оплаты сотрудником 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 состоянии в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат в отчете о финансовом состоянии за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. 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 и срок погашения которых приблизительно соответствует сроку соответствующих пенсионных выплат.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных предпосылок, превышающие 10% стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10% признанных обязательств по пенсионному плану, отражаются в отчете о совокупных доходах в течение периода ожидаемой средней продолжительности трудовой деятельности работников.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

3.10. Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных операционных издержек. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Вся разница между поступлениями (за вычетом понесенных операционных издержек) и суммой к погашению отражается в отчете о совокупных доходах как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

3.11. Кредиторская задолженность и начисления

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.

3.12. Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей отражаются в отчете о финансовом состоянии когда: у Группы возникает юридическое или добровольно принятое обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода; существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток денежных средств; можно достоверно оценить величину расходов. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

3.13. Выручка

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 встречного предоставления. Когда справедливая стоимость полученного встречного предоставления не может быть надежно измерена, выручка измеряется по справедливой стоимости переданных товаров или услуг. Показатели выручки отражаются без учета НДС.

3.14. Расходы по аренде

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о совокупных доходах 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.

3.15. 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 инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в отчете о совокупных доходах в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупных доходах в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам кроме расходов по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством инвестиционного актива, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о совокупных доходах с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

3.16. Расходы по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков, за исключением той части, которая относится к операциям, признаваемым в составе компонента прочих совокупных доходов. В этом случае, расход по налогу на прибыль также признается в составе компонента прочих совокупных доходов.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупных доходах, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы и, далее, статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету.

Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

3.17. 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.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на рыночных условиях.

3.18. 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.

3.19. Дивиденды

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

Новые стандарты и интерпретации, которые не вступили в силу. Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2010 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (применим к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). Новый стандарт будет состоять из нескольких частей и, по сути, заменит МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть IFRS 9 была выпущена в ноябре 2009 года и относится к признанию и оценке финансовых активов. Группа признает, что изменение стандарта повлечет за собой изменения в учете финансовых активов и, возможно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в течение внедрения обновленной версии стандарта.
- В мае 2010 года были выпущены «Усовершенствования к МСФО», которые включают 11 изменений к 7 стандартам. Большинство изменений вступят в силу 1 января 2011 года.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты, изменения и интерпретации, которые вступили в силу в 2010 году.

- МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) требует, чтобы все изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к утрате контроля над этим дочерним предприятием, отражались в учёте как операции с собственным капиталом. В случае, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, любая оставшаяся часть инвестиции в это бывшее дочернее предприятие будет переоцениваться до справедливой стоимости, а возникающие при этом прибыли или убытки будут признаваться в составе прибыли или убытка за период. Изменения не оказали влияния на Финансовую Отчётность.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008). Изменения затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Изменения не оказали влияния на Финансовую Отчётность.
- МСФО (IAS) 17 «Аренда». Правило относительно классификации аренды земли по причине того, что в конце срока аренды к арендатору не переходит право собственности на землю, было удалено. Изменения не оказали влияния на Финансовую Отчётность.

Примечание 4. Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения

Группа представляет оценочные значения и допущения, которые повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Группы также подготавливает соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. 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 сформирован на основе оценки руководством Группы погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 2, 7, 11).

Примечание 4. Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения (продолжение)

б) Обесценение прочих активов и учет резервов

На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость активов Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и его ценности использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков в том периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства в последующем изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость актива увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен (см. Примечание 8).

в) Условные налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство допускает возможность разных толкований. Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пени, штрафам и налогом, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

г) Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезной службы основных средств проводится руководством на основании сложившегося опыта оценки однородных активов. При определении сроков полезной службы активов руководство принимает во внимание порядок использования, техническое состояние, физический износ и окружающую среду, в которой данный актив будет использоваться. Изменение одного из выше приведенных условий может повлиять на пересмотр амортизационных норм в будущем.

д) Лизинг

Руководство применяет суждение при определении методов учета и классификации договоров аренды: операционная или финансовая. Применяя данное суждение, руководство оценивает такие факты как: определение стороны, которая несет существенные риски, срок и возможные условия досрочного прекращения договора аренды.

е) Признание выручки

Расходы на покупную электроэнергию, приобретенную в рамках обеспечения поставок по двусторонним соглашениям, представлены в Финансовой Отчетности свернуто с выручкой от реализации электроэнергии. Руководство компании применяет суждение в определении расходов на покупную электроэнергию, направленную в обеспечение поставок по двусторонним соглашениям о торговле электроэнергией.

Примечание 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 пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

Инвестиции в долевыми инструментами

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

Примечание 5. Определение справедливой стоимости (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств, определяемая исключительно 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.

Примечание 6. Сегментная информация

Группа выделила три отчетных сегмента, описанных ниже. Сегменты оказывают сходные услуги по генерации электроэнергии, но управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты анализируются Правлением, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

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.
- ЗАО Нижневартовская ГРЭС; анализируется Правлением в качестве отдельного операционного сегмента, не принимая во внимание метод пропорциональной консолидации, используемый в консолидированной МСФО отчетности.
- Прочие. Включает в себя три сервисные дочерние компании.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли за период, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Для измерения финансовых результатов используется показатель 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.

Орган, принимающий решения по операционной деятельности, дополнительно рассматривает результаты сегментов на основе Маржинальной прибыли и EBITDA.

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

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

Показатели сегмента, анализируемые органом, принимающим решения по операционной деятельности, подготовлены на основе национальных учетных принципов, действующих на территории Российской Федерации и не включают межсегментные остатки. Для увязки сегментных показателей с финансовой отчетностью были подготовлены таблицы пересчета. В таблицах приведены поправки и переклассификации, использованные для приведения бухгалтерских записей, подготовленных в соответствии с МСФО.

Активы сегмента оцениваются как общая сумма активов, распределенных по сегментам, не включая межсегментные остатки.

Ниже приведена сверка между финансовой отчетностью и сегментной информацией.

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Сегментная информация (продолжение)

Сегментная информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010, представлена ниже:

	ОАО ОГК-1	ЗАО Нижневартовская ГРЭС	Прочие	Элиминации внутрисегментных операций	Итого
Итого выручка, включая:	23 877	5 528	77	(44)	29 438
<i>Выручка от сторонних компаний</i>	23 874	5 528	36	-	29 438
<i>Выручка от внутрисегментных 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 энергию и мощность	(4 732)	(255)	-	-	(4 987)
Маржинальная прибыль	7 152	2 200	-	(1)	9 351
ЕВТДА	2 731	1 336	12	(6)	4 073
Прибыль за период	1 046	904	7	(6)	1 951
Износ основных средств	(977)	(203)	(5)	-	(1 185)
Расходы на выплату процентов	(312)	-	-	-	(312)
Расходы по налогу на прибыль	(396)	(229)	-	-	(625)

	ОАО ОГК-1	ЗАО Нижневартовская ГРЭС	Прочие	Элиминации внутрисегментных остатков	Итого
Итого активы, включая:	45 138	9 320	133	(6 006)	48 585
<i>Незавершенное строительство</i>	6 528	1 050	-	-	7 578
<i>Авансы, выданные на финансирование капитальных затрат</i>	95	63	-	-	158
<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	1 513	366	14	(6)	1 887
Итого обязательства, включая:	14 021	1 207	26	(17)	15 237
<i>Заемные средства</i>	10 047	702	-	-	10 749
Капитальные затраты	815	776			1 591

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Сегментная информация (продолжение)

Сегментная информация на 31 декабря 2009 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009, представлена ниже:

	ОАО ОГК-1	ЗАО Нижневартовская ГРЭС	Прочие	Элиминации внутрисегментных операций	Итого
Итого выручка, включая	19 663	4 557	77	(43)	24 254
<i>Выручка от сторонних компаний</i>	19 661	4 557	36	-	24 254
<i>Выручка от внутрисегментных операций</i>	2	-	41	(43)	-
Выручка от реализации электрической энергии и мощности	19 317	4 494	-	-	23 811
Выручка от реализации тепловой энергии	279	52	-	(1)	330
Расходы на топливо	(8 293)	(2 195)	-	-	(10 488)
Расходы на покупную энергию и мощность	(4 342)	(409)	(1)	-	(4 752)
Маржинальная прибыль	6 961	1 942	(1)	(1)	8 901
ЕБИТДА	2 845	1 068	10	(3)	3 920
Прибыль за период	1 624	650	4	(3)	2 275
Износ основных средств	(645)	(238)	(5)	-	(888)
Расходы на выплату процентов	(140)	-	-	-	(140)
Расходы по налогу на прибыль	(436)	(180)	(1)	-	(617)

Сегментная информация на 31 декабря 2009 года представлена ниже:

	ОАО ОГК-1	ЗАО Нижневартовская ГРЭС	Прочие	Элиминации внутрисегментных остатков	Итого
Итого активы, включая:	44 735	8 503	117	(5 999)	47 356
<i>Незавершенное строительство</i>	5 993	297	-	-	6 290
<i>Авансы, выданные на финансирование капитальных затрат</i>	63	589	-	-	652
<i>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</i>	2 034	474	18	(6)	2 520
Итого обязательства, включая:	14 665	1 295	18	(15)	15 963
<i>Заемные средства</i>	11 026	770	-	-	11 796
Капитальные затраты	5 346	319	-	-	5 665

Ниже в таблицах представлена увязка результатов сегментов с консолидированной промежуточной финансовой отчетностью:

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Сегментная информация (продолжение)

	30 Июня 2010	30 Июня 2009
Выручка по отчетным сегментам	29 438	24 254
Взаимозачет оборотов по двусторонним соглашениям о торговле электроэнергией ОАО ОГК-1	(1 856)	(171)
Доля, не обеспечивающая контроль в размере 25% в ЗАО Нижневартовская ГРЭС	(1 385)	(1 141)
Выручка, включенная в прочие доходы и расходы	168	149
Прочие	(18)	(26)
Выручка в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о совокупном доходе	26 347	23 065
Маржинальная прибыль по отчетным сегментам	9 351	8 901
Доля, не обеспечивающая контроль в размере 25% в ЗАО Нижневартовская ГРЭС	(545)	(482)
Расходы на аренду, включенные в расходы на топливо	90	-
Покупная энергия для собственных нужд	(56)	(34)
Выручка от реализации теплоэнергии, включенная в прочую выручку	(5)	-
Маржинальная прибыль в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о совокупном доходе	8 835	8 385
Расходы по текущей деятельности	(6 551)	(6 965)
Прочая выручка	230	232
Прибыль от текущей деятельности в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о совокупном доходе	2 514	1 652
ЕБИТДА по отчетным сегментам	4 073	3 920
Консолидация 75% NVGRES Holding Ltd	(885)	559
Доля, не обеспечивающая контроль в размере 25% в ЗАО Нижневартовская ГРЭС	(334)	(267)
Расходы на создание резервов по сомнительным долгам в ОАО ОГК-1 и ЗАО Нижневартовская ГРЭС	90	(191)
Корректировка расходов будущих периодов	(63)	(10)
Износ основных средств, включенный в прочие расходы	43	28
Начисление резерва по пенсиям	24	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	(19)	(21)
Переоценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи в ОАО ОГК-1	(18)	(26)
Трансформационные поправки по основным средствам	10	(5)
Списание арендованного оборудования по договору финансовой аренды	-	(240)
Начисление резерва на расходы на аренду	-	(30)
Прочие	12	5
ЕБИТДА в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о совокупном доходе	2 933	3 722
Износ основных средств	(1 155)	(834)
Расходы на выплату процентов	(312)	(140)
Амортизация нематериальных активов	(17)	(12)
Прибыль до налогообложения в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о совокупном доходе	1 449	2 736
Прибыль за период по отчетным сегментам	1 951	2 275
Консолидация 75% NVGRES Holding Ltd.	(887)	540
Доля, не обеспечивающая контроль в размере 25% в ЗАО Нижневартовская ГРЭС	(226)	(162)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	98	214
Расходы на создание резервов по сомнительным долгам	90	(191)
Корректировка расходов будущих периодов	(80)	(22)
Трансформационные поправки по основным средствам	32	17
Начисление резерва по пенсиям	24	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	(19)	(21)
Переоценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи в ОАО ОГК-1	(18)	(26)
Списание арендованного оборудования по договору финансовой аренды	-	(240)
Начисление резерва на расходы на аренду	-	(30)
Прочие	14	5
Прибыль за период в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о совокупном доходе	979	2 359

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Сегментная информация (продолжение)

	30 Июня 2010	31 Декабря 2009
Итого активы по отчетным сегментам	48 585	47 356
Консолидация 75% NVGRES Holding Ltd.	6 265	7 115
Доля, не обеспечивающая контроль в размере 25% в ЗАО Нижневартовская ГРЭС	(2 330)	(2 126)
Трансформационные поправки по основным средствам	2 036	2 004
Расходы на создание резервов по сомнительным долгам	(314)	(404)
Корректировка расходов будущих периодов	(157)	(78)
Начисление пенсий	140	140
Начисление отложенных налогов	(81)	(73)
Эффект от дисконтирования дебиторской задолженности	(38)	(42)
Восстановление списанных процентов	(23)	(23)
Эффект от дисконтирования финансовых вложений	(9)	(20)
Прочие	(10)	3
Итого активы в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о финансовом положении	54 064	53 852
Итого обязательства по отчетным сегментам	15 237	15 963
Корректировка отложенных налоговых обязательств	1 538	1 602
Признание отложенного обязательства по налогу на прибыль на инвестицию в NVGRES Holding Ltd.	641	683
Элиминация займа выданного ЗАО Нижневартовкой ГРЭС материнской компанией NVRES Holding Ltd.	(527)	(557)
Начисление пенсий	424	424
Доля, не обеспечивающая контроль в размере 25% в ЗАО Нижневартовская ГРЭС	(302)	(324)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	108	90
Прочие	8	31
Итого обязательства в соответствии с консолидированным промежуточным Отчетом о финансовом положении	17 127	17 912

Группа осуществляет реализацию электроэнергии и тепла на территории Российской Федерации. Активы, принадлежащие группе, так же находятся на территории Российской Федерации. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года сумма выручки, полученной от основного внешнего клиента – ЗАО «ЦФР», составила 10 549 млн. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 – 6 596 млн. рублей).

Примечание 7. Финансовые инструменты и управление рисками**7.1. Факторы финансовых рисков**

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночный риск (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, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Примечание 7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**а) Рыночный риск****i) Валютный риск**

Производимая Группой тепловая и электрическая энергия реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации с фиксированными ценами в рублях. Финансовые условия Группы, ее ликвидность, финансовые источники и результаты деятельности в малой степени зависят от валютных курсов, поскольку Группа не планирует осуществлять деятельность на внешних рынках, в результате чего ожидается, что активы и обязательства будут номинированы в национальной валюте. Поэтому, влияние возможных изменений курсов валют на финансовое положение оценивается, как не значительное.

Однако Группа подвержена влиянию валютного риска по причине наличия денежных средств номинированных в евро (Примечание 10):

Активы в иностранной валюте (в миллионах)	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
евро	165	165

Руководство компании произвело расчет предполагаемого эффекта изменения прибыли/убытка от изменения валютных курсов: 1%-5,3% (на 31 Декабря 2009: 5%-10%). Расчет предполагаемого эффекта основывается на анализе данных за последние два года.

В таблицах приведен расчет чувствительности прибыли/убытка от возможного изменения курсов валют, применяемых на отчетную дату по отношению к функциональной валюте соответствующих компаний Группы, все другие переменные остаются неизменными.

Анализ чувствительности изменения валютных курсов на отчетную дату представлен в таблице:

Изменение валютного курса	(5,3%)	(1,0%)	1,0%	5,3%
Предполагаемый эффект изменения прибыли / (убытка)	(333)	(63)	63	333

Анализ чувствительности изменения валютных курсов на 31 декабря 2009 года представлен в таблице:

Изменение валютного курса	(10%)	(5%)	5%	+10%
Предполагаемый эффект изменения прибыли / (убытка)	(715)	(357)	357	715

ii) Процентный риск

Группа подвержена процентному риску в связи с привлечением долгового финансирования. На 30 июня 2010 года Группа имела банковские кредиты с плавающей процентной ставкой, зависимой от MosPrime3M. Задолженность по таким кредитам по состоянию на 30 июня 2010 года составила 4 000 млн.рублей (31 декабря 2009 года – 4 000 млн. рублей).

Группа также, имеет займ, от управляющей компании ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» с плавающей процентной ставкой, зависящей от ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации. Задолженность по данному займу по состоянию на 30 июня 2010 года составила 1 971 млн.рублей (31 декабря 2009 года – 1 228 млн. рублей).

Руководство компании произвело расчет предполагаемого эффекта изменения суммы процентных расходов от изменения процентных ставок на 30 июня 2010 года: 0,5%-3,2% (на 31 Декабря 2009: 1%-3,7%). Расчет предполагаемого эффекта основывается на анализе данных за последние два года.

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

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

Изменение процентных ставок (в абсолютном выражении)	(1,0%)	(0,5%)	0,5%	3,2%
Предполагаемый эффект изменения суммы процентных расходов	(40)	(20)	20	128

Анализ чувствительности изменения процентных ставок на 31 декабря 2009 года представлен в таблице:

Изменение процентных ставок (в абсолютном выражении)	(2,5%)	(1,0%)	1,0%	3,7%
Предполагаемый эффект изменения суммы процентных расходов	(100)	(40)	40	148

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 дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. 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.

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

Остатки по счетам основных контрагентов приведены ниже:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ЗАО «Центр финансовых расчетов»	778	1 275
ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	166	170

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.

В соответствии с агентскими договорами, заключенным между ЗАО ЦФР и ОАО ОГК-1, ЗАО ЦФР выступает в роли комиссионного агента между ОАО «ОГК-1» (продавец) 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.

Подверженность кредитному риску

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

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2010	31 декабря 2009
Денежные средства и их эквиваленты	9 709	9 579
Дебиторская задолженность	1 801	2 358
Банковские депозиты	1 220	290
Банковские векселя	153	235
Финансовые активы, относящиеся к пенсионным обязательствам	140	140
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	69	51
Итого	13 092	12 563

Убыток от обесценения

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

	Валовая стоимость на 30 июня 2010	Обесценение 30 июня 2010	Валовая стоимость на 31 декабря 2009	Обесценение 31 декабря 2009
Не просроченная	891	(4)	1 232	(8)
Просроченная 0-30 дней	202	(8)	436	(15)
Просроченная 31-92 дня	316	(54)	296	(51)
Просроченная 93-181 день	260	(60)	189	(49)
Просроченная 182-365 дней	83	(67)	405	(272)
Просроченная более 365 дней	581	(581)	519	(517)
Итого	2 333	(774)	3 077	(912)

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.

е) Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о параметрах погашения финансовых обязательств Группы, классифицированных по датам погашения, начиная с отчетной даты и до даты погашения, предусмотренной условиями договора. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, определенными на основании договоров.

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
На 30 Июня 2010								
Заемные средства	9 971	9 971	1 467	2 233	4 173	492	292	1 314
Начисленные проценты	76	2 806	908	775	473	199	151	300
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	1 397	1 397	1 397	-	-	-	-	-
Начисленные обязательства и дивиденды к уплате.	1 001	1 023	1 001	1	12	1	1	7
На 31 декабря 2009								
Заемные средства	10 928	10 928	2 717	3 895	3 583	733	-	-
Начисленные проценты	98	2 781	1 312	927	481	61	-	-
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	1 653	1 653	1 653	-	-	-	-	-
Начисленные обязательства и дивиденды к уплате	679	691	679	1	1	1	1	8

7.2. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)

Управление капиталом Группы предусматривает соблюдение требований действующего законодательства 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. Собственный капитал равен общей сумме акционерного капитала на отчетную дату.

Расчет коэффициента финансового рычага Группы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Совокупный заемный капитал	9 971	10 928
Собственный капитал	36 937	35 940
Коэффициент финансового рычага	27%	30%

В январе 2009 года ОАО «ОГК-1» успешно подтвердило присвоенный рейтинговым агентством Moody's международный кредитный рейтинг на уровне Ва3 / Прогноз «Стабильный». В 2010 данный кредитный рейтинг не пересматривался.

7.3. Оценка справедливой стоимости

Для целей отражения в финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется исходя из текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке, применимой для аналогичных заемщиков на отчетную дату.

Все финансовые активы отражены по справедливой стоимости и относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 8. Основные средства

а) Стоимость оценки или фактические затраты

Стоимость оценки или фактические затраты	Земля	Машины и оборудование по производству электрической и тепловой энергии	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование подстанций	Гидротехнические сооружения	Линии электропередач и теплосети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	42	24 199	13 169	3 872	2 862	1 272	431	9 403	4 388	59 638
Поступления	2	1	-	-	-	-	-	1 705	24	1 732
Передача	-	37	16	74	47	-	-	(272)	98	-
Выбытие	-	(1)	-	(4)	-	-	-	-	(3)	(8)
Сальдо на 30 июня 2010 г.	44	24 236	13 185	3 942	2 909	1 272	431	10 836	4 507	61 362
Накопленный износ (включая эффект экономического обесценения)										
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	-	(10 697)	(5 696)	(2 086)	(1 454)	(489)	(219)	(1 036)	(1 095)	(22 772)
Начислено за период	-	(533)	(103)	(72)	(65)	(15)	(13)	-	(354)	(1 155)
Выбытие	-	1	-	4	-	-	-	-	3	8
Сальдо на 30 июня 2010 г.	-	(11 229)	(5 799)	(2 154)	(1 519)	(504)	(232)	(1 036)	(1 446)	(23 919)
Остаточная стоимость на 01 января 2010 г.	42	13 502	7 473	1 786	1 408	783	212	8 367	3 293	36 866
Остаточная стоимость на 30 июня 2010 г.	44	13 007	7 386	1 788	1 390	768	199	9 800	3 061	37 443

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

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 8. Основные средства (продолжение)

Стоимость оценки или фактические затраты	Земля	Машины и оборудование по производству электрической и тепловой энергии	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование подстанций	Гидротехнические сооружения	Линии электропередач и теплосети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	4	18 743	13 107	4 287	2 088	1 116	429	12 646	2 399	54 819
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	3 156	22	3 178
Передача	-	8	2	107	1	-	-	(166)	48	-
Выбытие	-	(1)	(1)	(802)	-	-	(5)	(7)	(6)	(822)
Сальдо на 30 июня 2009 г.	4	18 750	13 108	3 592	2 089	1 116	424	15 629	2 463	57 175
Накопленный износ (включая эффект экономического обесценения)										
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	-	(9 938)	(5 429)	(1 982)	(1 337)	(454)	(192)	(1 100)	(710)	(21 142)
Начислено за период	-	(364)	(136)	(67)	(57)	(19)	(14)	-	(177)	(834)
Выбытие	-	-	-	40	-	-	2	-	2	44
Сальдо на 30 июня 2009 г.	-	(10 302)	(5 565)	(2 009)	(1 394)	(473)	(204)	(1 100)	(885)	(21 932)
Остаточная стоимость на 01 января 2009 г.	4	8 805	7 678	2 305	751	662	237	11 546	1 689	33 677
Остаточная стоимость на 30 июня 2009 г.	4	8 448	7 543	1 583	695	643	220	14 529	1 578	35 243

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

Примечание 8. Основные средства (продолжение)

В стоимость поступлений за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, включены капитализированные проценты в сумме 215 млн.рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 – 658 млн. рублей). Норма капитализации 10.55% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 – 18.92%), была использована для определения суммы расходов по займам, которые могут быть капитализированы, и представляет собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим кредитам Группы, используемым в течение периода.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств на сумму 2 827 млн.рублей (за вычетом НДС) и 2 506 млн.рублей (за вычетом НДС) по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года соответственно.

Стоимость незавершенного строительства, относящаяся в основном к строительству новых энергоблоков на существующих электростанциях, представлена в таблице ниже:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Уренгойская ГРЭС	5 176	4 271
Каширская ГРЭС	2 384	2 306
Пермская ГРЭС	912	804
Нижневартовская ГРЭС	795	557
Верхнетагильская ГРЭС	383	325
Ириклинская ГРЭС	150	104
Итого	9 800	8 367

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.

Земельные участки, занимаемые объектами филиала Каширская ГРЭС и некоторых объектов филиала Ириклинская ГРЭС, предоставлены на праве постоянного (бессрочного) пользования, право собственности на них принадлежит государству. В соответствии с российским законодательством Группа планирует переоформить право постоянного (бессрочного) пользования на право аренды земельных участков или приобрести земельные участки в собственность. Земельные участки, занимаемые объектами филиала Каширская ГРЭС и частично Ириклинская ГРЭС на праве постоянного (бессрочного) пользования, в декабре 2009 года были частично выкуплены в собственность.

б) Резерв под экономическое обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года отражена за вычетом убытков от обесценения в объеме 2 092 млн.рублей и 2 116 млн.рублей соответственно. Убытки от обесценения относятся к списанию незавершенного строительства филиала Уренгойская ГРЭС.

По состоянию на 30 июня 2010 года руководство Группы проанализировало наличие индикаторов обесценения основных средств. В результате проведенного анализа, наличия признаков обесценения основных средств не выявлено.

в) Операционная и финансовая аренда

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

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 8. Основные средства (продолжение)

Платежи по операционной аренде земли подлежат погашению как представлено ниже:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Менее одного года	52	67
От одного года до пяти лет	180	160
Более пяти лет	1 978	1 759
Итого	2 210	1 986

Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет от 1 до 49 лет с правом продления договора по истечении срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей.

Группа арендовала оборудование на основании договора финансовой аренды. В мае 2009 года данный договор финансовой аренды с правом выкупа был признан судом недействительным, в связи с этим Группа была вынуждена списать с баланса оборудование и относящиеся к договору обязательства и признала убыток в размере 240 млн. рублей. В октябре 2009 ОАО «ОГК-1» подписало договор аренды на данное оборудование сроком на 30 лет с возможностью досрочного расторжения без штрафных санкций в середине 2014 года. Арендные платежи составляют 15 млн. рублей в месяц с последующей индексацией на 10 % в год. Арендные платежи до даты досрочного расторжения составляют:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Менее одного года	189	180
От одного года до пяти лет	688	787
Итого	877	967

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Активы пенсионного плана с установленными выплатами	140	140
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	69	51
Долгосрочная дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 36 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 40 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	54	61
Долгосрочные банковские векселя	44	43
Долгосрочная часть НДС к возмещению	19	20
Прочие	12	13
Итого	338	328

Активы пенсионного плана представляют собой взносы Группы в Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики.

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 433	1 242
Денежные эквиваленты	8 276	8 337
Итого	9 709	9 579

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства на банковских счетах	Валюта	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
АКБ Пересвет (ЗАО)	рубли	-	-	650	634
ОАО Московский кредитный банк	рубли	A2	Moody's	454	-
БНП Париба Банк	евро	Aa2	Moody's	270	318
ОАО Альфа-Банк	рубли	Ba1	Moody's	21	180
ОАО Альфа-Банк	евро	Ba1	Moody's	1	76
Прочие	рубли	-	-	37	34
Итого				1 433	1 242

Денежные эквиваленты	Валюта	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Процентная ставка	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
БНП Париба Банк	евро	Aa2	Moody's	0.30%	6 014	6 834
АКБ Пересвет (ЗАО)	рубли	-	-	3.00-3.50%	1 700	500
ОАО Альфа-Банк	рубли	Ba1	Moody's	4.75%	375	556
ОАО Запсибкомбанк	рубли	-	-	6.00%	187	31
ОАО Газпромбанк	рубли	Baa3	Moody's	8.50%	-	135
ОАО Сбербанк России	рубли	Baa1	Moody's	6.80-12.80%	-	281
Итого					8 276	8 337

Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные банковские депозиты.

Несмотря на отсутствие международного кредитного рейтинга, руководство Группы полагает, что АКБ Пересвет (ЗАО) и ОАО Запсибкомбанк являются надежными контрагентами.

Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 774 млн.рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 912 млн.рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	1 559	2 165
НДС к возмещению	632	557
Авансы, выданные поставщикам (За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 2 млн.рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 1 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	65	1 250
Авансы по налогам	36	38
Прочая дебиторская задолженность (За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 45 млн.рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 33 млн.рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	188	132
Итого	2 480	4 142

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена Руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Руководство считает, что предприятия Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Сомнительная торговая и прочая дебиторская задолженность, а также авансы, выданные поставщикам зарезервированы и движение резерва по ним представлено в таблице ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
На 1 января	946	376
Создание резерва	71	191
Восстановление резерва	(196)	-
На 30 июня	821	567

Группа не имеет имущества в качестве обеспечения.

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Материалы и сырье	1 254	1 031
Производственные запасы топлива	1 161	1 165
Прочие товарно-материальные запасы	29	28
Итого	2 444	2 224

Стоимость товарно-материальных запасов показана за вычетом резерва на их обесценение в сумме 52 млн.рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 65 млн.рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года.

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года товарно-материальных запасов, которые находились в залоге согласно кредитным соглашениям, не имеется.

Примечание 13. Прочие оборотные активы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Банковские депозиты (эффективная процентная ставка 4.00%-9.25%, срок погашения октябрь-декабрь 2010 г., май 2011г.)	1 220	290
Краткосрочные векселя (эффективная процентная ставка 8.00% - 12.45%, срок погашения 2010 г.)	109	192
Прочие	11	-
Итого	1 340	482

Банковские депозиты	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Процентная ставка	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО Газпромбанк	Baa3	Moody's	4.00-8.35%	748	-
ОАО Альфа-Банк	Ba1	Moody's	4.75-6.00%	332	-
ОАО Сбербанк России	Baa1	Moody's	6.45%	131	225
ОАО Русь банк	Baa1	Moody's	9.25%	9	-
ЗАО Райффайзенбанк	Baa3	Moody's	7.73%	-	65
Итого				1 220	290

Банковские векселя	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО Сбербанк России	Baa1	Moody's	77	162
ОАО КБ Агропромкредит	Baa1	Moody's	32	30
Итого			109	192

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

Примечание 14. Капитал**а) Акционерный капитал**

<i>(Количество акций, если не указано иное)</i>	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Выпущенные акции	44 643 192 918	44 643 192 918
Номинал (в рублях)	0,57478	0,57478

б) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 30 июня 2010 года количество собственных выкупленных акций составляет 15 831 017 штук или 0,035% от общего числа выпущенных и размещенных акций.

в) Дивиденды

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль.

В течение шести месяцев 2010 года и 2009 года Группа не выплачивала дивиденды.

г) Дополнительная эмиссия акций

Внеочередное собрание акционеров, прошедшее в декабре 2009 года, приняло решение об увеличении уставного капитала ОАО «ОГК-1» путем дополнительной эмиссии 38 млрд. штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0.57478 рубля каждая. Дополнительная эмиссия будет проведена с целью последующего финансирования строительства Уренгойской ГРЭС. По состоянию на 30 июня 2010 года дополнительная эмиссия акций не осуществлена.

Примечание 15. Налог на прибыль**а) Расходы по налогу на прибыль**

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, в течение шести месяцев 2010 и 2009 года применялась ставка налога на прибыль в размере 20%. Ставка в 10 процентов применялась NVGRES Holding Ltd. согласно нормам законодательства республики Кипр. Ставка в 15,5 процентов применялась Пермской ГРЭС согласно нормам регионального законодательства, установившего льготу по налогу на прибыль.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Текущий налог на прибыль	(219)	(201)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(251)	(176)
Итого расходы по налогу на прибыль	(470)	(377)

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Прибыль до налога на прибыль	1 449	2 736
Теоретический налог на прибыль рассчитанный по ставке 20%	(290)	(547)
Эффект применения различных ставок налога	42	7
Эффект от подачи уточненных деклараций	-	233
Эффект признания отложенного налогового обязательства на инвестицию в NVGRES Holding Ltd.	42	(75)
Необлагаемый доход по курсовым разницам	(173)	81
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(91)	(76)
Итого расходы по налогу на прибыль	(470)	(377)

Примечание 15. Налог на прибыль (продолжение)

б) Отложенный налог на прибыль

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной 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 ставке 15,5 и 20 процентов, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

	На 30 июня 2010 года	Движение в течение отчетного периода, отраженное в компоненте «Прибыли или убытки»	На 31 декабря 2009 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(3 421)	(246)	(3 175)
Основные средства	(2 731)	(266)	(2 465)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	(20)	(20)	-
Инвестиции в совместную деятельность	(641)	42	(683)
Прочие	(29)	(2)	(27)
Отложенные активы по налогу на прибыль	107	(5)	112
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	(25)	25
Прочие	107	20	87
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	(3 314)	(251)	(3 063)

	На 30 июня 2009 года	Движение в течение отчетного периода, отраженное в отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2008 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(3 086)	(120)	(2 966)
Основные средства	(2 351)	(59)	(2 292)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	(26)	15	(41)
Инвестиции в совместную деятельность	(672)	(76)	(596)
Прочие	(37)	-	(37)
Отложенные активы по налогу на прибыль	96	(56)	152
Долгосрочные заемные средства	-	(49)	49
Краткосрочные заемные средства	-	(32)	32
Прочие	96	25	71
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	(2 990)	(176)	(2 814)

Так как у ТНК-ВР существует опцион на выкуп дальнейших 25% акций NVGRES Holding Ltd., по состоянию на 30 июня 2010 года, Группа признала 25% отложенного налогового обязательства в части инвестиций в совместную деятельность. 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 2010 года общая сумма таких непризнанных отложенных обязательств по налогу на прибыль в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в NVGRES Holding Ltd., находится в диапазоне от нуля до примерно 1 282 млн.рублей (31 декабря 2009 года – 1 366 млн. рублей) и зависит от способа восстановления указанных разниц.

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 16. Долгосрочные заемные средства

Наименование кредитора	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ОАО ИНТЕР РАО ЕЭС	рубли	2019	Ставка рефинансирования ЦБРФ + 2,76%	1 971	1 228
ОАО Транскредитбанк	рубли	2012	10,75% - 12,00%	1 600	1 600
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	2013	MosPrime3M + 2,60%	1 500	1 500
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	2012	MosPrime3M + 1,75%	1 500	1 500
Внешэкономбанк	рубли	2013	15%	1 300	1 300
ОАО Альфа-Банк	рубли	2013	10,50%	1 100	-
ЗАО Коммерцбанк (Евразия)	рубли	2012	MosPrime3M + 1,80%	1 000	1 000
ОАО Русь-банк	рубли	2011	12,50%	-	600
Всего долгосрочные заемные средства				9 971	8 728
Минус: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и обязательств по финансовой аренде				(1 467)	(517)
Итого				8 504	8 211

В марте 2010 года ОАО «ОГК-1» подписало кредитное соглашение с управляющей компанией (ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») о предоставлении долгосрочной кредитной линии объемом 8 млрд. рублей на финансирование проекта по строительству Уренгойской ГРЭС.

Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств, которые имеют плавающую процентную ставку, зависящую от MosPrime, примерно равна их справедливой стоимости.

Группа не хеджировала риски изменения процентных ставок.

В настоящее время у Группы имеются неиспользованные открытые кредитные линии на общую сумму примерно 8,3 млрд.рублей.

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

Наименование кредитора	Валюта	Эффективная процентная ставка	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ЗАО Коммерцбанк (Евразия)	рубли	MosPrime3M + 1,80%	500	250
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	MosPrime3M + 1,75%	500	167
Внешэкономбанк	рубли	15,00%	300	100
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	MosPrime3M + 2,60%	167	-
ЗАО ЮниКредит Банк	рубли	10,50% -13,75%	-	1 700
ОАО Альфа-Банк	рубли	13,50%	-	500
Итого			1 467	2 717

Балансовая стоимость краткосрочных банковских кредитов приблизительно равна их справедливой стоимости. Краткосрочные кредиты не обеспечены залогом имущества.

Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 397	1 653
Задолженность по выплате дивидендов	4	4
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 430	1 136
Итого	2 831	2 793

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Налог на добавленную стоимость	283	130
Налог на имущество	126	108
Водный налог	35	295
Единый социальный налог	34	15
Прочие налоги	36	46
Итого	514	594

Примечание 20. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Электроэнергия	19 201	16 716
Мощность	6 494	5 800
Теплоэнергия	422	317
Прочие доходы	230	232
Итого	26 347	23 065

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 21. Расходы по текущей деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Расходы на сырье и материалы	14 474	10 234
<i>Расходы на топливо</i>	14 164	9 939
<i>Расходы на приобретение прочих материалов</i>	310	295
Расходы на покупную энергию и мощность	3 118	4 509
Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой	1 992	2 231
Услуги сторонних организаций:	1 703	1 674
<i>Затраты на ремонт</i>	518	490
<i>Комиссионные расходы</i>	430	420
<i>Услуги охраны</i>	155	145
<i>Услуги аренды</i>	127	180
<i>Услуги страхования</i>	97	51
<i>Услуги транспортировки</i>	44	44
<i>Консультационные, юридические и информационные услуги</i>	39	124
<i>Услуги связи</i>	26	28
<i>Прочие услуги сторонних организаций</i>	267	192
Износ основных средств	1 155	834
Налоги кроме налога на прибыль	547	718
Расходы по договору доверительного управления	360	-
Расходы на водоснабжение	296	55
Изменение резерва по сомнительным долгам – (восстановление) / начисление	(125)	191
Расходы на социальную сферу	52	43
Амортизация нематериальных активов	17	12
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(16)	754
Прочие расходы	260	158
Итого	23 833	21 413

Примечание 22. Финансовые (расходы) / доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Доходы по финансовой аренде	-	521
Доходы от курсовых разниц	-	407
Процентные доходы	94	289
Эффект дисконтирования долгосрочной задолженности	17	7
Итого	111	1 227
Расходы от курсовых разниц	(864)	-
Расходы на выплату процентов	(312)	(140)
Итого	(1 176)	(140)

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

**Примечание 23. Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам
ОАО «ОГК-1», базовая и разводненная (в рублях)**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года (млн. штук)	44 627	44 627
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1» (млн. рублей)	979	2 359
Средневзвешенная прибыль на акцию - базовая и разводненная (в рублях)	0,022	0,053

Примечание 24. Доля в совместной деятельности

Группа имеет долю в размере 75% в NVGRES Holding Ltd. В соответствии с соглашением с ТНК-BP о совместном контроле, Группа использует пропорциональный метод для целей консолидации. Указанные ниже суммы представляют собой долю в размере 75% в активах, обязательствах, доходах и расходах совместной деятельности. Они включены в отчет о финансовом состоянии и отчет о совокупных доходах:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Активы:		
Внеоборотные активы	5 692	5 570
Оборотные активы	8 570	8 907
Итого активы	14 262	14 477
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	368	380
Краткосрочные обязательства	367	398
Итого обязательства	735	778
Чистые активы	13 527	13 699
Пропорциональная доля в обязательствах по капитальным затратам	263	545

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Выручка	4 215	4 067
Расходы	(4 389)	(3 050)
Прибыль за период	(174)	1 017

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

Примечание 25. Договорные обязательства

а) Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2010 года обязательства Группы перед подрядчиками и поставщиками по уже заключенным договорам на капитальное строительство составили 40 197 млн.рублей (на 31 декабря 2009 года 26 697 млн.рублей).

Примечание 26. Условные обязательства

а) Условия деятельности

Будущие условия деятельности в Российской Федерации в большей степени зависят от эффективности экономических и финансовых мер, принимаемых Правительством Российской Федерации, вместе с налоговыми, судебными и политическими изменениями.

Руководство не может с уверенностью предсказать все изменения в экономической среде, которые могут оказать влияние на деятельность Группы, и соответственно какой эффект они могут оказать на финансовое положение Группы.

б) Страхование

Группа имеет страховые полисы в отношении активов и другого имущества («от всех рисков»), 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.

в) Судебные разбирательства

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

г) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий 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 2010 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в Отчетности признаны надлежащие обязательства.

Ввиду того, что налоговое и иное законодательство полностью не покрывает всех вопросов реструктуризации Группы, не исключено возникновение ряда правовых и налоговых рисков.

д) Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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.

Примечание 26. Условные обязательства (продолжение)**е) Опцион Колл ТНК-ВР**

15 февраля 2008 года ОАО «ОГК-1» и ТНК-ВР подписали соглашение о совместном управлении действующими блоками и финансировании строительства энергоблока №3 мощностью 800 МВт Нижневартовской ГРЭС. В соответствии с заключенным соглашением ОАО «ОГК-1» предоставил ТНК-ВР опцион на покупку 25% минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. по определенной цене на определенную дату, которая находится в интервале 12 месяцев после проведения производственных испытаний Энергоблока №3. Предполагается, что цена исполнения опциона будет равна справедливой стоимости акций на дату исполнения опциона и соответственно справедливая стоимость опциона равна нулю. В течение 2009 года проект строительства был пересмотрен и принято решение о строительстве двух энергоблоков мощностью 410 - 450 МВт каждый. На 30 июня 2010 года опцион не был исполнен.

Примечание 27. Связанные стороны

Стороны являются связанными, если одна из сторон имеет возможность осуществлять контроль над другой стороной, либо оказывает значительное влияние в принятии финансовых и операционных решений, либо обе стороны находятся под общим контролем (согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»).

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и 30 июня 2009 года, или имела значительные остатки в расчетах по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

а) Материнская компания

По состоянию на 30 июня 2010 года основными акционерами, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Общества, являются ФСК (40,2%) и РусГидро (21,7%), материнская компания отсутствует. Правительство Российской Федерации является основным акционером ФСК и РусГидро. Основной контроль деятельности Группы осуществляет государство.

Информация о существенных операциях с ФСК и РусГидро за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и об остатках по операциям с ФСК и РусГидро по состоянию на 30 июня 2010 года представлена ниже:

Операции с РусГидро:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Продажа электрической энергии	1	65
Прочие расходы	8	4

Остатки по операциям с РусГидро:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность	115	110
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	69	51

Операции с ФСК:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2010 года
Прочие продажи	4	3

Остатки по операциям с ФСК:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность	3	3
Кредиторская задолженность	203	203

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Примечание 27. Связанные стороны (продолжение)**б) ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»**

С 6 июля 2009 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» является единоличным исполнительным органом ОАО «ОГК-1» (см. Примечание 1).

Информация о существенных операциях с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и об остатках по операциям с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года представлена ниже:

Операции с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года
Продажа электрической энергии	649
Прочие доходы	8
Приобретение э/э	68
Прочие расходы	51
Расходы по договору доверительного управления	360
Начисленные проценты по займу полученному, включая <i>капитализированные проценты</i>	84 63

Остатки по операциям с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность	20	2
Кредиторская задолженность	74	224
Долгосрочные займы полученные	1 971	1 228
Начисленные обязательства (проценты по займам полученным)	3	2

в) ЗАО «Центр финансовых расчетов» (ЗАО «ЦФР»)

С июля 2006 года по 6 июля 2009 года, один из сотрудников Общества совмещал ключевые руководящие должности в ОАО «ОГК-1» и ЗАО «ЦФР». Следовательно, ЗАО «ЦФР» рассматривался как связанная сторона.

Операции с ЗАО «ЦФР» следующие:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Продажа электрической энергии и мощности	6 596
Приобретение электрической энергии и мощности	4 436
Прочие доходы	5

г) Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на природный газ, электроэнергию и тепло 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.

Группой было принято решение о раннем применении изменения стандарта МСФО 24 в отношении нераскрытия операций с малыми организациями, контролируемые государством, которые оказывают незначительное влияние на операции и балансы Группы. Взаимоотношения с малыми компаниями, контролируемые государством, и компаниями Группы представляют собой региональную продажу электрической энергии и мощности и тепловой энергии.

Примечание 27. Связанные стороны (продолжение)

Группа проводила следующие операции с другими предприятиями, контролируруемыми государством:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Продажа электроэнергии и мощности	2 436	2 774
Расходы на топливо	65	5 472

Группа имеет следующие существенные остатки задолженности по операциям с другими предприятиями, контролируруемыми государством:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Денежные средства и их эквиваленты	17	427
Прочие оборотные активы	956	387
Прочие внеоборотные активы	11	11
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	300	100
Долгосрочные заемные средства	2 600	2 800

д) 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 данной компании.

Вознаграждения членам Совета директоров выплачиваются за участие в заседаниях Совета директоров, вознаграждения ключевых руководителей (помимо вознаграждений за участие в заседаниях Совета директоров) определяются условиями трудовых соглашений.

Общая сумма начисленных вознаграждений членам Совета директоров и Правления составила:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010 года	30 июня 2009 года
Краткосрочное вознаграждение, включая заработную плату и премии	-	35
Вознаграждение за участие в заседаниях Совета директоров	5	7

Краткосрочное вознаграждение включает в себя налог на доходы физического лица и не включает расходы, связанные с единым социальным налогом.