

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Консолидированная финансовая отчетность

31 декабря 2011 года

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Консолидированная финансовая отчетность

31 декабря 2011 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	8
3. Существенные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	27
5. Определение справедливой стоимости	29
6. Информация по сегментам	30
7. Финансовые инструменты и управление рисками	35
8. Основные средства	39
9. Прочие внеоборотные активы	43
10. Денежные средства и их эквиваленты	43
11. Дебиторская задолженность и авансовые платежи	44
12. Запасы	45
13. Прочие оборотные активы	45
14. Капитал	46
15. Налог на прибыль	47
16. Пенсионные обязательства	49
17. Прочие долгосрочные обязательства	51
18. Кредиты и займы	52
19. Кредиторская задолженность и начисления	52
20. Задолженность по прочим налогам	52
21. Выручка	53
22. Операционные расходы, нетто	53
23. Финансовые доходы и расходы, нетто	54
24. Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в рублях)	54
25. Инвестиции в совместную деятельность	54
26. Договорные обязательства	55
27. Условные обязательства	56
28. Связанные стороны	58
29. События после отчетной даты	59

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров Открытого Акционерного Общества
«Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-1»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ОГК-1» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Перевод с оригинала на английском языке

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «Эрнст энд Янг» (подпись по оригиналу)

16 марта 2012 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	40 825	34 854	31 127
Нематериальные активы		61	76	95
Инвестиции в совместную деятельность	25	15 669	13 958	13 701
Прочие внеоборотные активы	9	382	3 581	304
Итого внеоборотные активы		56 937	52 469	45 227
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 601	16 307	1 571
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	11	5 110	2 660	3 651
Запасы	12	2 736	2 065	2 160
Налог на прибыль к возмещению		149	34	135
Прочие оборотные активы	13	9 371	3 764	142
Итого оборотные активы		18 967	24 830	7 659
Итого активы		75 904	77 299	52 886
Капитал и обязательства				
Капитал				
Зарегистрированный уставный капитал	14	37 620	25 660	25 660
Незарегистрированный уставный капитал		—	11 960	—
Эмиссионный доход		11 342	11 342	—
Собственные выкупленные акции		(40)	(40)	(40)
Прочие резервы		—	(13)	(38)
Нераспределенная прибыль		18 314	13 696	10 203
Итого капитал		67 236	62 605	35 785
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	15	3 375	2 939	2 684
Кредиты и займы	18	—	5 517	8 211
Пенсионные обязательства	16	439	420	388
Прочие долгосрочные обязательства	17	161	134	6
Итого долгосрочные обязательства		3 975	9 010	11 289
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	—	1 667	2 717
Кредиторская задолженность и начисления	19	4 485	2 917	2 580
Задолженность по налогу на прибыль		1	242	68
Задолженность по прочим налогам	20	207	858	447
Итого краткосрочные обязательства		4 693	5 684	5 812
Итого обязательства		8 668	14 694	17 101
Итого капитал и обязательства		75 904	77 299	52 886

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

Главный бухгалтер

16 марта 2012 г.



Винько Г.Ф.

Евдокимова М.Р.

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-29, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год закончившийся	
		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка	21	55 753	49 226
Операционные расходы	22	(52 006)	(44 815)
Операционная прибыль		3 747	4 411
Доля в прибыли от совместной деятельности	25	1 711	256
Финансовые доходы	23	774	110
Финансовые расходы	23	(290)	(560)
Прибыль до налогообложения		5 942	4 217
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 324)	(724)
Прибыль за период		4 618	3 493
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9	13	25
Итого совокупный доход за период		4 631	3 518
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	0,071	0,078

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-29, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	5 942	4 217
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	22 2 292	2 152
Убыток от выбытия основных средств	22 32	116
Восстановление резерва под обесценение запасов	(4)	(11)
Списание дебиторской задолженности	28	2
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	22 813	(117)
Доля в прибыли от совместной деятельности	25 (1 711)	(256)
Чистые финансовые (доходы)/расходы	23 (484)	450
Изменение резервов и начислений	19	18
Обесценение финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9 43	—
Прочие неденежные статьи	5	2
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль	6 975	6 573
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансовых платежей	(1 447)	741
Увеличение возмещаемого налога на добавленную стоимость	(1 234)	(643)
Увеличение прочих оборотных активов	(302)	(17)
(Увеличение) /уменьшение запасов	(666)	105
Уменьшение прочих внеоборотных активов	16	25
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений	1 369	(386)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам	(872)	569
Увеличение прочих долгосрочных обязательств	13	132
Налог на прибыль уплаченный	(1 269)	(333)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	2 583	6 766
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 406)	(4 156)
Поступления от реализации основных средств	5	3
Проценты полученные	401	85
Приобретение финансовых инвестиций	(18 600)	(6 546)
Поступления от реализации финансовых инвестиций	15 900	156
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(9 700)	(10 458)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления по кредитам и займам	2 400	5 589
Погашение кредитов и займов	(9 584)	(9 334)
Проценты уплаченные	(405)	(1 131)
Поступление от эмиссии акций	—	23 302
Чистое (использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности	(7 589)	18 426
Влияние изменения обменного курса	—	2
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(14 706)	14 736
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	16 307	1 571
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 601	16 307

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-29, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

	Зарегистри- рованный уставный капитал	Незарегистри- рованный уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределен- ная прибыль	Итого
На 1 января 2010 г.	25 660	–	–	(40)	(38)	10 203	35 785
Совокупный доход за период							
Прибыль за период	–	–	–	–	–	3 493	3 493
Дополнительная эмиссия акций	–	11 960	11 342	–	–	–	23 302
Прочий совокупный доход							
Изменение справедливой стоимости финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	–	–	–	–	25	–	25
Совокупный доход за период	–	–	–	–	25	3 493	3 518
На 31 декабря 2010 г.	25 660	11 960	11 342	(40)	(13)	13 696	62 605
На 1 января 2011 г.	25 660	11 960	11 342	(40)	(13)	13 696	62 605
Совокупный доход за период							
Прибыль за период	–	–	–	–	–	4 618	4 618
Прочий совокупный расход							
Изменение справедливой стоимости финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9)	–	–	–	–	13	–	13
Совокупный доход за период	–	–	–	–	13	4 618	4 631
Регистрация уставного капитала	11 960	(11 960)	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2011 г.	37 620	–	11 342	(40)	–	18 314	67 236

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-29, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

Условия ведения деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако подвержены риску неоднозначного толкования и частым изменениям, что в сочетании с прочими вопросами юридического и финансового регулирования создает трудности для предприятий, ведущих деятельность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») отражает

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

проведенную руководством оценку того, какое влияние оказывают условия ведения деятельности в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий ведения деятельности может отличаться от оценок, сделанных руководством.

Регулирование деятельности Группы

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Изменения в учетной политике

Инвестиции в совместную деятельность

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

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

Предприятия, контролируемые государством

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

Пересчет сравнительной информации

В связи с ретроспективным применением изменений учетной политики, а также изменениями в представлении данных финансовой отчетности были пересчитаны следующие сравнительные данные консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г., данные консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.:

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 г.:

	До пересчета	Изменение в учетной политике по инвестициям в совместную деятельность	После пересчета
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	36 672	(5 545)	31 127
Нематериальные активы	96	(1)	95
Инвестиции в совместную деятельность	—	13 701	13 701
Прочие внеоборотные активы	328	(24)	304
Итого внеоборотные активы	37 096	8 131	45 227
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9 579	(8 008)	1 571
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	4 142	(491)	3 651
Запасы	2 224	(64)	2 160
Налог на прибыль к возмещению	135	—	135
Прочие оборотные активы	482	(340)	142
Итого оборотные активы	16 562	(8 903)	7 659
Итого активы	53 658	(772)	52 886
Капитал и обязательства			
Капитал			
Зарегистрированный уставный капитал	25 660	—	25 660
Незарегистрированный уставный капитал	—	—	—
Эмиссионный доход	—	—	—
Собственные выкупленные акции	(40)	—	(40)
Прочие резервы	(38)	—	(38)
Нераспределенная прибыль	10 203	—	10 203
Итого капитал	35 785	—	35 785
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	3 024	(340)	2 684
Кредиты и займы	8 211	—	8 211
Пенсионные обязательства	424	(36)	388
Прочие долгосрочные обязательства	7	(1)	6
Итого долгосрочные обязательства	11 666	(377)	11 289
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	2 717	—	2 717
Кредиторская задолженность и начисления	2 793	(213)	2 580
Задолженность по налогу на прибыль	103	(35)	68
Задолженность по прочим налогам	594	(147)	447
Итого краткосрочные обязательства	6 207	(395)	5 812
Итого обязательства	17 873	(772)	17 101
Итого капитал и обязательства	53 658	(772)	52 886

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.:

	Изменение в учетной политике по инвестициям в совместную деятельность			После пересчета
	До пересчета			
Выручка	56 758	(7 532)		49 226
Операционные расходы	(51 382)	6 567		(44 815)
Операционная прибыль	5 376	(965)		4 411
Доля в прибыли от совместной деятельности	—	256		256
Финансовые доходы	214	(104)		110
Финансовые расходы	(1 081)	521		(560)
Прибыль до налогообложения	4 509	(292)		4 217
Расходы по налогу на прибыль	(1 016)	292		(724)
Прибыль за период	3 493	—		3 493

3. Существенные положения учетной политики

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

3.1 Консолидация

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

а) Дочерние компании

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Консолидация (продолжение)

б) Совместная деятельность

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

3.2 Пересчет иностранной валюты

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

Официальный обменный курс доллара США к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2011 г., составлял 32,20 (31 декабря 2010 г.: 30,48); официальный обменный курс евро к российскому рублю на 31 декабря 2011 г. составлял 41,67 (31 декабря 2010 г.: 40,33).

3.3 Основные средства

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Основные средства (продолжение)

а) *Последующие затраты*

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

б) *Амортизация*

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

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

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

Начисление износа по земельным участкам не производится.

в) *Арендованные активы*

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

г) *Обесценение основных средств*

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Основные средства (продолжение)

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

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

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

3.4 Нематериальные активы

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Финансовые инструменты

i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевыми и долговыми ценными бумагами, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты (оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка или удерживаемые до погашения).

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

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

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

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

а) Займы и дебиторская задолженность

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Финансовые инструменты (продолжение)

б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой остатки денежных средств и процентных депозитов, которые могут быть отозваны без ограничений и без уменьшения основной суммы депозита. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, удерживаемые в большей степени для обеспечения краткосрочных обязательств, чем для долгосрочных вложений или других целей, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и преимущественно имеющие сроки погашения 3 месяца или менее с даты размещения.

в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

г) Обесценение финансовых активов

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

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

ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.5 Финансовые инструменты (продолжение)

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

3.6 Финансовые гарантии

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

3.7 Запасы

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

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

3.8 Уставный капитал

а) Обыкновенные акции

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.8 Уставный капитал (продолжение)

б) Собственные выкупленные акции

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

3.9 Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Группа не признает обязательство по отложенному налогу в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместную деятельность (Примечание 25) в той мере, в какой Группа может контролировать сроки восстановления указанных временных разниц и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.11 Кредиты и займы

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

3.12 Кредиторская задолженность

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

3.13 Резервы

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

3.14 Признание выручки

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

3.15 Договоры аренды

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

3.15 Договоры аренды (продолжение)

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

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

3.16 Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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. Каждый операционный сегмент является отчетным сегментом.

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) не позднее отчетной даты. Если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску, информация о них раскрывается в примечаниях к отчетности.

3.20 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 1 «*Финансовая отчетность: представление информации*» – «*Представление статей прочего совокупного дохода*». Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов». В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. В настоящее время Группа оценивает все последствия данных поправок. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.
- ▶ МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.). В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.
- ▶ МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.) В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания». Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

- ▶ МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 г. или в первом полугодии 2012 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

- ▶ МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»*. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*, в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 *«Консолидация – компании специального назначения»*. МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.
- ▶ МСФО (IFRS) 11 *«Соглашения о совместной деятельности»*. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 *«Участие в совместной деятельности»* и Интерпретацию ПКИ-13 *«Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников»*. МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Применение этого стандарта не окажет влияние на финансовое положение Группы. Группа учитывает инвестицию в совместное предприятие NVGRES Holding по методу долевого участия.
- ▶ МСФО (IFRS) 12 *«Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*. МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

- ▶ МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

а) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

б) Резерв под обесценение прочих активов

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

в) Условные налоговые обязательства

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

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

г) Срок полезного использования основных средств

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

д) Учет договоров аренды

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

е) Признание выручки

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

ж) Обязательство по рекультивации земель

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

3) *Обязательства по пенсионному обеспечению*

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

5. Определение справедливой стоимости

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

Инвестиции в долевые ценные бумаги

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

Непроизводные финансовые обязательства

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижевар- товская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегмент- ных операций	Итого
Итого выручка, включая	68 705	12 445	223	(133)	81 240
<i>Выручка от операций с внешними клиентами</i>	68 700	12 444	96	–	81 240
<i>Выручка от межсегментных операций</i>	5	1	127	(133)	–
Выручка от реализации электрической энергии и мощности	67 860	12 163	–	(1)	80 022
Выручка от реализации тепловой энергии	624	116	–	(2)	738
Расходы на топливо	(33 343)	(6 758)	–	–	(40 101)
Расходы на покупную электрическую энергию и мощность	(18 000)	(467)	(3)	1	(18 469)
Маржинальная прибыль/ (убыток)	17 141	5 054	(3)	(2)	22 190
Чистая прибыль/ (убыток)	2 902	1 955	(3)	9	4 863
Корректировки на:					
Износ основных средств	2 286	415	11	–	2 712
Процентные расходы	290	23	–	–	313
Расходы по налогу на прибыль	950	308	2	–	1 260
EBITDA	6 428	2 701	10	9	9 148
Капитальные затраты	11 647	2 313	8	–	13 968
Процентный доход	914	62	3	–	979

Информация по сегментам на 31 декабря 2011 г. представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижевар- товская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегмент- ных операций	Итого
Итого активы, включая:	65 195	13 672	142	(6 006)	73 003
<i>Незавершенное строительство</i>	15 070	2 769	2	–	17 841
<i>Авансы, выданные на финансирование капитальных затрат</i>	490	2 267	–	–	2 757
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	3 214	879	23	(11)	4 105
Итого обязательства, включая:	6 160	3 576	28	(22)	9 742
<i>Кредиты и займы</i>	–	2 459	–	–	2 459

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., представлена ниже:

	ОАО «ОГК-1»	ЗАО «Нижневарт- товская ГРЭС»	Прочие	Исключение межсегмент- ных операций	Итого
Итого выручка, включая	56 467	10 256	197	(118)	66 802
<i>Выручка от операций с внешними клиентами</i>	56 461	10 256	85	–	66 802
<i>Выручка от межсегментных операций</i>	6	–	112	(118)	–
Выручка от реализации электрической энергии и мощности	55 758	10 112	–	–	65 870
Выручка от реализации тепловой энергии	632	123	–	(2)	753
<i>Расходы на топливо</i>	(27 475)	(5 459)	–	–	(32 934)
Расходы на покупную электрическую энергию и мощность	(12 940)	(474)	–	–	(13 414)
Маржинальная прибыль	15 975	4 302	–	(2)	20 275
Чистая прибыль	2 757	933	12	(4)	3 698
Корректировки на:					
Износ основных средств	2 031	394	10	–	2 435
Процентные расходы	560	–	–	–	560
Расходы по налогу на прибыль	914	412	2	–	1 328
EBITDA	6 262	1 739	24	(4)	8 021
Капитальные затраты	2 789	1 390	14	–	4 193
Процентный доход	84	123	1	–	208

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Выручка по отчетным сегментам	81 240	66 802
Взаимозачет оборотов по двусторонним соглашениям о торговле электроэнергией ОАО «ОГК-1»	(13 261)	(7 602)
Выручка ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(12 445)	(10 256)
Выручка, включенная в прочие доходы и расходы	219	282
Выручка в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	55 753	49 226
Маржинальная прибыль по отчетным сегментам	22 190	20 275
Маржинальная прибыль ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»	(5 054)	(4 302)
Расходы на аренду, включенные в расходы на топливо	193	180
Прочее	—	(98)
Маржинальная прибыль в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	17 329	16 055
Операционные расходы	(14 115)	(12 091)
Прочая выручка	533	447
Операционная прибыль в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	3 747	4 411
EBITDA по отчетным сегментам	9 148	8 021
EBITDA ЗАО «Нижевартовская ГРЭС» в соответствии с сегментной отчетностью	(2 701)	(1 739)
Доля в прибыли от совместной деятельности	1 711	256
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	45	171
Начисления и списания	112	156
Корректировки по основным средствам	227	98
Прочее	(18)	(34)
EBITDA в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	8 524	6 929
Износ основных средств	(2 267)	(2 117)
Процентные расходы	(290)	(560)
Амортизация нематериальных активов	(25)	(35)
Прибыль до налогообложения в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	5 942	4 217

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Чистая прибыль за период по отчетным сегментам	4 863	3 698
Прибыль ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	(1 955)	(933)
Доля в прибыли от совместной деятельности	1 711	256
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	45	171
Отложенные налоги	(373)	230
Корректировки по основным средствам	227	(4)
Начисления и списания	112	69
Прочие корректировки	(12)	6
Чистая прибыль в соответствии с консолидированным отчетом о совокупном доходе	4 618	3 493
Капитальные затраты по отчетным сегментам	13 968	4 193
Капитальные затраты ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	(2 313)	(1 390)
Изменение авансов, выданных на финансирование капитальных затрат	(3 526)	3 114
Резерв на рекультивацию земель	206	—
Прочие корректировки	31	99
Итого капитальные затраты в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью	8 366	6 016
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Итого активы по отчетным сегментам	73 003	73 017
Активы ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	(13 672)	(9 606)
Балансовая стоимость инвестиций в NVGRES Holding Ltd.	9 797	8 085
Исключение межсегментных остатков ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	5 878	5 878
Трансформационные поправки по основным средствам	1 036	799
Резерв по сомнительным долгам	(138)	(184)
Отложенные налоги	(124)	(43)
Обязательство по рекультивации земель	128	—
Эффект от дисконтирования	(41)	(39)
Начисления и списания	40	133
Переклассификация и отражение активов и обязательств на нетто-основе	—	(741)
Прочее	(3)	—
Итого активы в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	75 904	77 299
Итого обязательства по отчетным сегментам	9 742	37 927
Обязательства ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»	(3 576)	(1 464)
Отложенные налоги	2 039	1 782
Переклассификация и отражение активов и обязательств на нетто-основе	—	(23 972)
Пенсионные обязательства	456	420
Обязательство по рекультивации земель	—	—
Прочее	7	1
Итого обязательства в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	8 668	14 694

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

7. Финансовые инструменты и управление рисками

7.1 Факторы финансовых рисков

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночный риск (включая изменение валютного курса, изменение процентных ставок, риск изменения цен на товары), 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.

а) Кредитный риск

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

Финансовые активы, по которым у предприятий Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию изменений макроэкономических условий, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

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

Остатки по счетам основных контрагентов приведены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
ЗАО «ЦФР»	1 440	1 417	1 287
ОАО «Мосэнергосбыт»	274	31	–
ООО «ПроектЭнергоРус»	164	–	–
ОАО «Пермэнергосбыт»	249	71	51
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	205	225	–

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

7.1 Факторы финансовых рисков (продолжение)

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, обеспечивающие оптовую торговлю электрической энергией и мощностью.

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

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 11. У Группы нет просроченной дебиторской задолженности, по которой не создан резерв по сомнительным долгам. По дебиторской задолженности, которая не являлась просроченной, создан резерв по сомнительным долгам в сумме 43 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

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

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска и представлена в таблице:

	Прим.	Балансовая стоимость		
		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 601	16 307	1 571
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 569	2 530	1 943
Банковские депозиты	9,13	9 200	9	—
Финансовые активы, относящиеся к пенсионным обязательствам	9	127	127	117
Банковские векселя	9,13	339	6 525	185
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	43	74	51
Итого		14 879	25 572	3 867

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

7.1 Факторы финансовых рисков (продолжение)

б) Риск ликвидности

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

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

	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2011 г.						
Кредиты и займы	—	—	—	—	—	—
Проценты к уплате	—	—	—	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	2 617	2 617	2 617	—	—	—
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 868	1 868	1 868	—	—	—
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)						
Кредиты и займы	7 184	7 184	1 667	3 684	1 833	—
Проценты к уплате	39	930	490	375	65	—
Торговая кредиторская задолженность	1 906	1 906	1 906	—	—	—
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 011	1 011	1 011	—	—	—
На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)						
Кредиты и займы	10 928	10 928	2 717	3 895	4 316	—
Проценты к уплате	98	2 781	1 312	926	543	—
Торговая кредиторская задолженность	1 598	1 598	1 598	—	—	—
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	982	982	982	—	—	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

7.1 Факторы финансовых рисков (продолжение)

в) Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку не имеет кредитов и займов с плавающей процентной ставкой.

г) Валютный риск

Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности лишь в малой степени зависят от валютных курсов, поскольку Группа осуществляет свою деятельность таким образом, что активы и обязательства номинированы в национальной валюте. Более того, Группа не планирует осуществлять деятельность на внешних рынках, поэтому влияние колебаний валютных курсов на финансовое положение Группы оценивается как незначительное.

д) Риск изменения цен на ресурсы

На финансовое состояние Группы оказывают влияние изменения цен на ресурсы, поскольку операционная деятельность компании предполагает регулярные закупки природного газа. В 2011 году Группа заключила долгосрочный контракт на поставку газа с одним из крупнейших российских поставщиков газа на период с июля 2011 г. по декабрь 2015 г. Закупочная цена в соответствии с условиями контракта находится в зависимости от базовой цены, ежегодно устанавливаемой ФСТ, скорректированной в случае отклонений квартальных объемов поставок от установленных в графике поставок.

7.2 Управление рисками, связанными с капиталом

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

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

В силу отсутствия заемных средств на 31 декабря 2011 г., а также в силу наличия значительной величины краткосрочных банковских депозитов, на 31 декабря 2011 г. Группа не подвержена рискам, связанным с капиталом.

7.3 Оценка справедливой стоимости

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

Группа признала убыток от обесценения финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9).

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства

а) Себестоимость

Себестоимость	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2011 г.	10 380	4 779	28 853	350	11 277	55 639
Поступления и перевод объектов из незавершенного строительства	23	395	1 517	29	6 395	8 359
Выбытие	(1)	(81)	(46)	(3)	(21)	(152)
На 31 декабря 2011 г.	10 402	5 093	30 324	376	17 651	63 846
Накопленная амортизация (включая обесценение)						
На 1 января 2011 г.	(4 463)	(2 325)	(12 900)	(205)	(892)	(20 785)
Износ за период	(166)	(209)	(1 870)	(22)	–	(2 267)
Выбытие	1	2	42	3	–	48
Выбытие резерва под экономическое обесценение	–	–	–	–	(17)	(17)
На 31 декабря 2011 г.	(4 628)	(2 532)	(14 728)	(224)	(909)	(23 021)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 г.	5 917	2 454	15 953	145	10 385	34 854
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	5 774	2 561	15 596	152	16 742	40 825

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

а) Себестоимость (продолжение)

Себестоимость	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	9 330	4 630	26 827	311	8 847	49 945
Поступления и перевод объектов из незавершенного строительства	1 051	156	2 027	45	2 737	6 016
Выбытие	(1)	(7)	(1)	(6)	(307)	(322)
На 31 декабря 2010 г.	10 380	4 779	28 853	350	11 277	55 639
Накопленная амортизация (включая обесценение)						
На 1 января 2010 г. (пересчитано)	(4 294)	(2 128)	(11 183)	(177)	(1 036)	(18 818)
Износ за период	(169)	(200)	(1 717)	(31)	–	(2 117)
Выбытие	–	3	–	3	144	150
На 31 декабря 2010 г.	(4 463)	(2 325)	(12 900)	(205)	(892)	(20 785)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 г. (пересчитано)	5 036	2 502	15 644	134	7 811	31 127
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 г.	5 917	2 454	15 953	145	10 385	34 854

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

а) Себестоимость (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2011 г. Группа капитализировала затраты на привлечение займов в сумме 76 млн. руб. (за год, завершившийся 31 декабря 2010 г.: 512 млн. руб.). Норма капитализации 7,28% за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: 10,55%), была использована для определения суммы затрат по займам, которые могут быть капитализированы, и представляет собой средневзвешенные фактические затраты по займам Группы, используемым в течение периода.

В стоимость незавершенного строительства включены авансовые платежи строительным компаниям и поставщикам основных средств на сумму 1 701 млн. руб. и 5 227 млн. руб. (за вычетом НДС) по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно.

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Уренгойская ГРЭС	14 975	8 792	4 272
Пермская ГРЭС	844	800	804
Каширская ГРЭС	355	276	2 307
Ириклинская ГРЭС	291	201	103
Верхнетагильская ГРЭС	277	316	325
Итого	16 742	10 385	7 811

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

б) Резерв под обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. отражена за вычетом убытков от обесценения в размере 1 935 млн. руб. и 1 972 млн. руб. соответственно. Убытки от обесценения относятся к объектам незавершенного строительства филиала Уренгойская ГРЭС; они получены в результате проведения руководством проверки на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

б) Резерв под обесценение основных средств (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа провела проверку на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 методом сравнения возмещаемой стоимости по каждому подразделению, генерирующему денежные потоки, с его остаточной стоимостью. Руководство считает электростанции, являющиеся филиалами Компании, подразделениями, генерирующими денежные потоки. Возмещаемая стоимость определялась путем расчета стоимости от использования с применением дисконтированных прогнозных денежных потоков с использованием следующих ключевых допущений:

- ▶ Применяемая ставка средневзвешенной стоимости капитала составила 14,10% в год (31 декабря 2010 г.: 15,19%);
- ▶ Темпы изменений регулируемых тарифов и рыночных цен на электрическую энергию ожидаются в диапазоне от 9% до 14% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: (3)%-16%);
- ▶ Ожидается, что цены на мощность будут изменяться на 1%-12% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: 3%-12%);
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на газ будут изменяться на 9%-13% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: (3)%-16%);
- ▶ Ожидается, что закупочные цены на уголь будут изменяться на 9%-11% в год в период с 2012 по 2030 годы (31 декабря 2010 г.: 1%-16%).

В результате проведения проверки на предмет обесценения руководство пришло к выводу, что не требуется начислять дополнительных убытков от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Однако, увеличение средневзвешенной стоимости капитала на 1,2% и 0,6% может привести к возникновению убытков от обесценения основных средств Каширской ГРЭС и Уренгойской ГРЭС, соответственно.

в) Операционная аренда

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

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Менее одного года	212	198
От одного года до пяти лет	361	589
Итого	573	787

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Долгосрочные банковские депозиты	–	9	–
Долгосрочная часть НДС к возмещению	16	485	20
Активы пенсионного плана с установленными выплатами (i)	127	127	117
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ii)	43	74	51
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение в сумме 0 млн. руб., 16 млн. руб. и 0 млн. руб., соответственно)	28	105	61
Долгосрочные банковские векселя (iii)	168	2 772	43
Прочие внеоборотные активы	–	9	12
Итого	382	3 581	304

- (i) Активы пенсионного плана представляют собой накопленные взносы Группы на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики.
- (ii) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены 0,02% обыкновенных акций ОАО «РусГидро», котируемых на ММВБ. Группа признала убыток от обесценения данных инвестиций в сумме 43 млн.руб., включая реклассификацию накопленной отрицательной переоценки в сумме 13 млн.руб. из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках.
- (iii) Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2010 г. включают долгосрочные банковские векселя, выпущенные финансовой организацией, имеющей кредитный рейтинг Baa1 рейтингового агентства Moody's, и погашенные в июне 2011 г. Банковские векселя на 31 декабря 2010 г. включают банковские векселя, выпущенные финансовой организацией, контролируемой государством и являющейся для Группы связанной стороной, на сумму 2 715 млн.руб. На 31 декабря 2011 г. долгосрочные банковские векселя выпущены финансовыми организациями, имеющими кредитный рейтинг Baa1 и Ba1 рейтингового агентства Moody's. Долгосрочные банковские векселя учтены как инвестиции, удерживаемые до погашения.

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	240	6 753	771
Банковские депозиты	1 361	9 554	800
Итого	1 601	16 307	1 571

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Банковские депозиты деноминированы в рублях с процентными ставками в диапазоне от 3,3% до 4,9% и могут быть отозваны без ограничений.

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Рейтинг D-D*	Moody's	88	124	403
Рейтинг E+*	Moody's	13	5 033	5
Без рейтинга	–	1 500	11 150	1 163
Итого		1 601	16 307	1 571

* рейтинг финансовой устойчивости банка

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

11. Дебиторская задолженность и авансовые платежи

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение в сумме 1 202 млн. руб., 704 млн. руб. и 855 млн. руб., соответственно)	3 265	2 090	1 856
НДС к возмещению	1 128	61	454
Авансы, выданные поставщикам (За вычетом резерва под обесценение в сумме 14 млн. руб., 15 млн. руб. и 1 млн. руб., соответственно)	153	54	1 219
Предоплата по налогам	260	15	35
Прочая дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение в сумме 368 млн. руб., 36 млн. руб. и 32 млн. руб., соответственно)	304	440	87
Итого	5 110	2 660	3 651

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность и авансовые платежи (продолжение)

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

	2011 год	2010 год (пересчитано)
На 1 января	771	888
Создание резерва	965	164
Восстановление резерва	(152)	(281)
На 31 декабря	1 584	771

12. Запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Топливо	1 483	1 039	1 158
Материалы и сырье	1 208	992	975
Прочие запасы	45	34	27
Итого	2 736	2 065	2 160

Стоимость запасов показана за вычетом резерва под их обесценение в сумме 50 млн. руб., 55 млн. руб. и 65 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. Группа не передавала запасы в залог в качестве обеспечения по кредитным соглашениям.

13. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Банковские депозиты	9 200	—	—
Банковские векселя	171	3 753	142
Прочие	—	11	—
Итого	9 371	3 764	142

Банковские векселя по состоянию на 31 декабря 2011 г. были выпущены финансовыми организациями, имеющими рейтинг «Not Prime» рейтингового агентства Moody's. Банковские векселя по состоянию на 31 декабря 2010 г. были выпущены финансовой организацией, имеющей рейтинг «Prime-2» рейтингового агентства Moody's и были погашены в мае-июне 2011 года. Финансовая организация, выпустившая данные векселя, контролируется государством и является для Группы связанной стороной.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие оборотные активы (продолжение)

Анализ кредитного качества банковских депозитов с процентными ставками в диапазоне от 4,50% до 7,73% приведен в следующей таблице:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2011 г.
Рейтинг D-*	Moody's	2 000
Рейтинг E+*	Moody's	4 000
Без рейтинга	—	3 200
Итого		9 200

* рейтинг финансовой устойчивости банка

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

14. Капитал

а) Уставный капитал

(Количество акций, если не указано иное)	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Выпущенные в обращение акции – зарегистрированный капитал	65 451 744 495	44 643 192 918	44 643 192 918
Выпущенные в обращение акции – незарегистрированный капитал	—	20 808 551 577	—
Номинал (в рублях)	0,57478	0,57478	0,57478

б) Собственные выкупленные акции

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

в) Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет распределение прибыли в форме дивидендов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г., Группа не объявляла и не выплачивала дивидендов.

г) Дополнительная эмиссия акций

В декабре 2010 года, согласно решению Внеочередного собрания акционеров, осуществлено увеличение уставного капитала ОАО «ОГК-1» путем дополнительной эмиссии 20 808 551 577 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,57478 рубля каждая. Цена размещения составила 1,12 руб. за акцию. Дополнительная эмиссия проведена с целью финансирования строительства Уренгойской ГРЭС. Соответствующие изменения в Уставе Общества были зарегистрированы 3 февраля 2011 г. Группа не имела обязательств по выкупу дополнительной эмиссии акций по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

г) *Дополнительная эмиссия акций (продолжение)*

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

15. Налог на прибыль

а) *Расходы по налогу на прибыль*

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, в течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г., применялась ставка налога на прибыль в размере 20%. Ставка в 10% применялась NVGRES Holding Ltd. согласно нормам законодательства Республики Кипр. Ставка в 15,5% применялась Пермской ГРЭС согласно нормам регионального законодательства, установившего льготу по налогу на прибыль.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	(888)	(469)
Отложенный налог на прибыль	(436)	(255)
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 324)	(724)

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Прибыль до налога на прибыль	5 942	4 217
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по преимущественной ставке 20%	(1 188)	(843)
Отложенное налоговое обязательство, не признанное ранее	(228)	—
Эффект от применения различных ставок налога	157	107
Эффект признания отложенного налогового обязательства на инвестицию в NVGRES Holding Ltd.	(133)	(17)
Прочие не учитываемые для целей налогообложения доходы	14	(49)
Эффект от подачи уточненных деклараций	54	78
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 324)	(724)

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Налог на прибыль (продолжение)

б) Отложенный налог на прибыль

Различие в подходах к налоговому учету с точки зрения МСФО и соответствующим налоговым законодательством приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

	31 декабря 2011 г.	Изменение за период, отраженное в составе прибыли или убытка	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(3 587)	(535)	(3 052)
Основные средства	(2 795)	(411)	(2 384)
Инвестиции в совместную деятельность	(770)	(133)	(637)
Прочие	(22)	9	(31)
Отложенные активы по налогу на прибыль	212	99	113
Торговая дебиторская задолженность	75	70	5
Кредиторская задолженность	82	63	19
Запасы	8	—	8
Прочие	47	(34)	81
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	(3 375)	(436)	(2 939)

	31 декабря 2010 г.	Изменение за период, отраженное в составе прибыли или убытка	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(3 052)	(264)	(2 788)
Основные средства	(2 384)	(303)	(2 081)
Инвестиции в совместную деятельность	(637)	46	(683)
Прочие	(31)	(7)	(24)
Отложенные активы по налогу на прибыль	113	9	104
Торговая дебиторская задолженность	5	(18)	23
Кредиторская задолженность	19	19	—
Запасы	8	8	—
Прочие	81	—	81
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	(2 939)	(255)	(2 684)

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Налог на прибыль (продолжение)

б) Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Так как у ТНК-ВР существует опцион на выкуп 25% акций минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. (см Примечание 27 (д)), по состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. Группа признала 25% отложенного налогового обязательства в части инвестиций в NVGRES Holding Ltd. Группа не признает отложенные налоговые обязательства в отношении оставшейся временной разницы, связанной с инвестициями в совместную деятельность, потому что может контролировать восстановление временной разницы. По состоянию на 31 декабря 2011 г. максимальная сумма таких непризнанных отложенных налоговых обязательств составляет 1 398 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 206 млн. руб., 31 декабря 2009 г.: 1 366 млн. руб.) и зависит от способа восстановления указанных разниц.

16. Пенсионные обязательства

Ниже приводится оценка пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом состоянии:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Пенсионные обязательства с установленными выплатами	471	468	382
Непризнанный чистый актуарный (убыток) / прибыль	(1)	(13)	26
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(31)	(35)	(20)
Чистые пенсионные обязательства	439	420	388

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Стоимость текущих услуг	14	13
Расходы по процентам	36	36
Чистый актуарный убыток, признанный за год	1	1
Немедленное признание гарантированной стоимости прошлых услуг	(3)	19
Итого	48	69

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Пенсионные обязательства (продолжение)

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами представлены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Пенсионные обязательства на начало года	468	381
Стоимость текущих услуг	14	13
Расходы по процентам	36	36
Актuarная (прибыль)/убыток	(11)	41
Стоимость прошлых услуг	(7)	34
Выплаченные пенсии	(29)	(37)
Пенсионные обязательства на конец года	471	468

Выверка консолидированного отчета о финансовом положении:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Чистые пенсионные обязательства на начало года	420	388	387
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	48	69	51
Выплаченные пенсии	(29)	(37)	(50)
Чистые пенсионные обязательства на конец года	439	420	388

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

Финансовые допущения

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Ставка дисконтирования	8,0%	8,0%	9,0%
Рост заработной платы	7,5%	7,5%	8,0%
Уровень инфляции	6,0%	8,0%	6,5%

Демографические допущения

Допущение по уровню увольнений следующее: ожидаемый уровень текучести персонала изменяется в зависимости от выслуги лет сотрудников от 14% в год для сотрудников, проработавших 1 год до 5% в год для тех, кто проработал 10 и более лет (31 декабря 2010 г.: 13% и 4% соответственно).

Допущения по пенсионному возрасту следующее: средний возраст выхода на пенсию составляет 58 лет для мужчин и 56 лет для женщин. Аналогичные допущения по возрасту выхода на пенсию применялись 31 декабря 2010 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Пенсионные обязательства (продолжение)

Демографические допущения (продолжение)

Таблица смертности: уровень смертности взят из таблицы смертности российского городского населения 1998 года.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	471	468
Непризнанная в обязательствах плана чистая актуарная прибыль	8	22

17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Обязательство по рекультивации земель	138	—	—
Прочие долгосрочные обязательства	23	134	6
Итого	161	134	6

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

Группа признала резерв по предстоящим расходам на осуществление данных мероприятий в сумме 138 млн. руб., который отражен в статье «Прочие долгосрочные обязательства» с соответствующим увеличением стоимости сооружений. Ставка дисконтирования, используемая в расчете чистой приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств, связанных с рекультивацией земель, на 31 декабря 2011 г. составляла 8,03%.

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2010 г. представляют собой долгосрочные обязательства перед поставщиками капитальных работ на Уренгойской ГРЭС, которые, как ожидается, будут погашены в 2012 году по завершении работ.

Изменение резерва по рекультивации земель

По обязательствам по рекультивации земель создан резерв, изменение которого представлено в следующей таблице:

	2011 год
На 1 января	—
Создание резерва	138
На 31 декабря	138

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Кредиты и займы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные кредиты и займы	–	7 184	10 928
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов, номинированных в рублях	–	(1 667)	(2 717)
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	–	5 517	8 211

По состоянию на 31 декабря 2010 г. долгосрочные кредиты и займы включали кредит на сумму 1 600 млн. руб., выданный финансовой организацией, контролируемой государством и являющейся для Группы связанной стороной (31 декабря 2009 г.: 2 900 млн. руб.).

В декабре 2011 г. Группа полностью погасила обязательства по кредитам и займам. В течение 2011 г. кредиты и займы Группы были номинированы в рублях, имели эффективные процентные ставки в диапазоне от 6% до 12% (2010 г.: от 6% до 15%).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Группы имеются неиспользованные открытые кредитные линии на общую сумму 12 млрд. руб. (31 декабря 2010 г.: 5,6 млрд. руб.).

19. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность	2 617	1 906	1 598
Авансы полученные	29	80	–
Начисления	427	244	4
Прочая кредиторская задолженность	1 412	687	978
Итого	4 485	2 917	2 580

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

20. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Налог на имущество	80	126	89
Водный налог	39	47	295
Единый социальный налог	28	25	13
Налог на добавленную стоимость	23	616	25
Прочие налоги	37	44	25
Итого	207	858	447

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Выручка

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Электроэнергия	42 687	36 612
Мощность	11 912	11 544
Теплоэнергия	622	623
Прочее	532	447
Итого	55 753	49 226

22. Операционные расходы, нетто

	Прим.	За год, закончившийся	
		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Расходы на сырье и материалы		33 886	28 012
<i>Расходы на топливо</i>		33 150	27 295
<i>Расходы на приобретение прочих материалов</i>		736	717
Расходы на покупную электрическую энергию и мощность для перепродажи		4 741	5 428
Расходы по выплате вознаграждений работникам и налоги с фонда оплаты труда		3 627	3 268
Услуги сторонних организаций:		3 530	3 051
<i>Комиссионные расходы</i>		961	763
<i>Затраты на ремонт и техобслуживание</i>		1 205	1 081
<i>Услуги охраны</i>		284	252
<i>Услуги аренды</i>		264	239
<i>Услуги страхования</i>		249	87
<i>Консультационные, юридические и информационные услуги</i>		71	49
<i>Услуги транспортировки</i>		55	50
<i>Услуги связи</i>		37	31
<i>Прочие услуги сторонних организаций</i>		404	499
Износ основных средств	8	2 267	2 117
Расходы на водопользование		1 014	741
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	11	813	(117)
Налоги кроме налога на прибыль		719	899
Расходы по договорам управления		720	720
Расходы на социальную сферу		75	139
Обесценение финансовых активов, предназначенных для продажи		43	—
Амортизация НМА		25	35
Убыток от выбытия основных средств		32	116
Прочие расходы		514	406
Итого		52 006	44 815

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Финансовые доходы и расходы, нетто

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Процентные расходы по кредитам и займам	(290)	(560)
Прибыль от курсовых разниц	—	2
Доходы по банковским депозитам и векселям	790	85
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской/ кредиторской задолженности	(16)	23
Итого финансовые доходы/(расходы)	484	(450)

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода (млн. штук)	65 436	44 627
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1» (млн. руб.)	4 618	3 493
Средневзвешенная прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях)	0,071	0,078

25. Инвестиции в совместную деятельность

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Активы:			
Внеоборотные активы	8 510	6 245	5 570
Оборотные активы	8 255	8 612	8 903
Итого активы	16 765	14 857	14 473
Обязательства:			
Долгосрочные обязательства	517	372	377
Краткосрочные обязательства	579	527	395
Итого обязательства	1 096	902	772
Чистые активы	15 669	13 958	13 701
Пропорциональная доля в обязательствах по капитальным затратам	10 787	2 172	545

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Инвестиции в совместную деятельность (продолжение)

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Операционные и финансовые доходы	9 636	7 636
Операционные и финансовые расходы	(7 705)	(7 088)
Расходы по налогу на прибыль	(220)	(292)
Прибыль/(убыток) за период	1 711	256

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

26. Договорные обязательства

а) Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2011 г. обязательства Группы по уже заключенным договорам на капитальное строительство, кроме ее доли в таких обязательствах совместной деятельности (Примечание 25), составили 8 445 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 13 110 млн. руб.).

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Договорные обязательства (продолжение)

а) Обязательства по капитальным затратам (продолжение)

В ноябре 2010 года Обществом был заключен Агентский договор с ЗАО «ЦФР», ОАО «АТС», НП «Совет рынка» и ОАО «СО ЕЭС», в соответствии с которым ЗАО «ЦФР» обязуется заключить в интересах ОАО «ОГК-1» договоры о предоставлении мощности. 12 декабря 2010 г. ЗАО «ЦФР» от имени ОАО «ОГК-1» заключило договоры о предоставлении мощности планируемых к вводу генерирующих объектов общей мощностью 1 190 МВт. Согласно условиям Агентского договора, при нарушении Группой сроков ввода генерирующих объектов, либо недопоставки мощности, предусмотрено, что Группа уплачивает Агенту неустойку, размер которой зависит от срока, на который просрочен ввод генерирующего объекта, количества недопоставленной мощности и цены данной мощности по долгосрочному договору о предоставлении мощности. Руководство Группы не ожидает причин неисполнения, либо исполнения не в полном объеме своих обязательств по договорам о предоставлении мощности по состоянию на 31 декабря 2011 г. и в будущем.

27. Условные обязательства

а) Страхование

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

б) Судебные разбирательства

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

в) Налогообложение

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Условные обязательства (продолжение)

в) *Налогообложение (продолжение)*

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет сохранено. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в настоящей финансовой отчетности начислены соответствующие суммы.

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

г) *Охрана окружающей среды*

Группа признала обязательство по рекультивации земель после окончания эксплуатации золошлакоотвалов (Примечание 17). Прочие потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

д) *Опцион Колл ТНК-ВР*

15 февраля 2008 г. ОАО «ОГК-1» и ТНК-ВР International Ltd. подписали соглашение о совместной эксплуатации действующих блоков Нижневартовской ГРЭС, оператором которой является ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», являющееся дочерним предприятием NVGRES Holding Ltd., а также финансировании строительства энергоблока №3 указанной ГРЭС мощностью 800 МВт. В течение 2009 года проект строительства был пересмотрен и было принято решение о строительстве энергоблоков 3.1 и 3.2 мощностью 410 МВт каждый. В соответствии с заключенным соглашением ОАО «ОГК-1» предоставило ТНК-ВР опцион на покупку 25% минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. по цене, которая будет определена в будущем на определенную дату, которая находится в интервале 12 месяцев после проведения производственных испытаний энергоблока 3.1. Предполагается, что цена исполнения опциона будет равна справедливой стоимости акций на дату исполнения опциона. Справедливая стоимость опциона колл на 31 декабря 2011 г. равна нулю. На 31 декабря 2011 г. опцион не был исполнен. По мнению руководства, опцион будет исполнен не ранее сентября 2013 года.

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Связанные стороны

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

а) Материнская компания

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

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

Операции с Группой «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Продажа электрической энергии и мощности	18 969	13 451
Расходы по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа	720	720
Прочие доходы	4	8
Приобретение электроэнергии и мощности	1 024	662
Взносы в Научно-исследовательский фонд	230	—
Прочие расходы	129	101
Начисленные проценты по кредитному договору,	—	332
включая капитализированные проценты	—	292

Остатки по расчетам с Группой «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г. (пересчитано)	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Дебиторская задолженность	501	341	2
Авансы выданные под капитальное строительство	211	—	—
Кредиторская задолженность	72	110	224

б) Предприятия, контролируемые государством

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

По оценкам руководства, общая величина существенных операций, осуществленных Группой с другими предприятиями, контролируемыми государством, составила за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., приблизительно 14 процентов от всех продаж электроэнергии, мощности и тепловой энергии, и приблизительно 93 процента всех закупок электроэнергии и мощности (за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.: приблизительно 17 процентов и приблизительно 100 процентов, соответственно).

Перевод с оригинала на английском языке

Группа «ОГК-1»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Связанные стороны (продолжение)

б) *Предприятия, контролируемые государством (продолжение)*

В августе 2011 г. ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» передало в доверительное управление 19,00% акций ОАО «ОГК-1» компании, контролируемой государством, доведя, таким образом, долю акций ОАО «ОГК-1» в доверительном управлении этой компании до 19,13% по состоянию на 31 декабря 2011 г.

в) *Управляющая организация*

С 1 апреля 2011 г. ООО «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией» является единоличным исполнительным органом ОАО «ОГК-1». Расходы по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа «ИНТЕР РАО – Управление электрогенерацией» за период с 1 апреля 2011 г. по 31 декабря 2011 г. составили 540 млн. руб.

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

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

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

Общая сумма начисленного вознаграждения членам Совета директоров и Правления составила:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Вознаграждение за участие в заседаниях Совета директоров	5	7

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

29. События после отчетной даты

Согласно планам ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по объединению генерирующих активов ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-3» и ОАО «ИНТЕР РАО – Электрогенерация», 15 марта 2012 г. Совет Директоров ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» рассмотрел предложения руководства по оптимизации структуры владения и управления генерирующих дочерних предприятий. Совет Директоров ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» рекомендовал созвать внеочередное собрание акционеров для рассмотрения плана, предложенного руководством.