ГРУППА «ОГК-1»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2009 ГОДА
(НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении

Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе

Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств

Консолидированный Отчет об изменении собственного капитала

Примечания к консолидированной промежуточной отчетности:

Примечание 1. Группа и ее деятельность 8

Примечание 2. Финансовое положение 9

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности 10

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики 11

Примечание 5. Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения 24

Примечание 6. Управление финансовыми рисками 25

Примечание 7. Основные средства 27

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы 33

Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты 33

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные 34

Примечание 11. Товарно-материальные запасы 35

Примечание 12. Займы выданные 36

Примечание 13. Прочие оборотные активы 36

Примечание 14. Капитал 36

Примечание 15. Налог на прибыль 37

Примечание 16. Долгосрочные заемные средства 38

Примечание 17. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств 39

Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления 39

Примечание 19. Кредиторская задолженность по уплате налогов 40

Примечание 20. Выручка 40

Примечание 21. Расходы по текущей деятельности 41

Примечание 22. Финансовые доходы / (расходы) 41

Примечание 23. Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1», базовая и разводненная (в рублях) 41

Примечание 24. Доля в совместной деятельности 42

Примечание 25. Договорные обязательства 42

Примечание 26. Условные обязательства 43

Примечание 27. Связанные стороны 44

Примечание 28. События после отчетной даты 47

Группа «ОГК-1»
Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2009 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении

	Примечания	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	35 956	33 677
Прочие внеоборотные активы	8	452	477
Итого внеоборотные активы		**36 408**	**34 154**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	8 895	1 930
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	3 216	4 377
Товарно-материальные запасы	11	2 434	2 706
Займы выданные	12	-	6 543
Прочие оборотные активы	13	602	200
Итого оборотные активы		**15 147**	**15 756**
ИТОГО АКТИВЫ		**51 555**	**49 910**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	14		
Акционерный капитал		25 660	25 660
Собственные выкупленные акции		(40)	(40)
Резерв, связанный с присоединением		(6 869)	(6 869)
Прочие резервы		(36)	(62)
Нераспределенная прибыль		17 105	14 098
Итого капитал		**35 820**	**32 787**
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	2 768	2 814
Долгосрочные заемные средства	16	5 175	3 316
Пенсионные обязательства		419	419
Прочие долгосрочные обязательства		7	7
Итого долгосрочные обязательства		**8 369**	**6 556**
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	17	4 075	7 356
Кредиторская задолженность и начисления	18	2 572	2 651
Кредиторская задолженность по уплате налогов	19	719	560
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		**7 366**	**10 567**
Итого обязательства		**15 735**	**17 123**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**51 555**	**49 910**

Исполнительный директор Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер Евдокимова М.Р.

30 ноября 2009 г.

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к Консолидированной промежуточной Финансовой Отчетности, приведенными на стр. 8 – 47 и являющимися неотъемлемой частью Финансовой Отчетности

Группа «ОГК-1»
Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей, за исключением информации о прибыли на обыкновенную акцию)

Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе

		За девять месяцев, закончившихся	
	Примечания	**30 сентября 2009 года**	**30 сентября 2008 года**
Выручка	20	35 019	38 101
Расходы по текущей деятельности	21	(32 101)	(36 210)
Прибыль от текущей деятельности		**2 918**	**1 891**
Доход от продажи доли в NVGRES Holding Ltd.		-	4 641
Финансовые доходы / (расходы)	22	119	(170)
Прибыль до налогообложения		**3 037**	**6 362**
Расходы по налогу на прибыль	15	(468)	(953)
Прибыль за период		**2 569**	**5 409**
Прочий совокупный доход после налогообложения:			
Переоценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		26	(52)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций		438	-
Совокупный доход		**3 033**	**5 357**
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам ОАО «ОГК-1»		2 569	5 409
Совокупный доход причитающийся:			
Акционерам ОАО «ОГК-1»		3 033	5 357
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1» – базовая и разводненная (в российских рублях)	23	0,058	0,121

Исполнительный директор Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер Евдокимова М.Р.

30 ноября 2009 г.

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к Консолидированной промежуточной Финансовой Отчетности, приведенными на стр. 8 – 47 и являющимися неотъемлемой частью Финансовой Отчетности

Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		3 037	6 362
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности:			
Износ основных средств	21	1 251	1 213
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	21	271	9
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21	192	29
(Восстановление) / начисление резерва по запасам	21	(1)	(1)
Финансовые (доходы) / расходы	22	(119)	170
Изменение пенсионных обязательств и резервов по отпускам		13	6
Доход от продажи доли в NVGRES Holding Ltd.		-	(4 641)
Прочее		22	(132)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		4 666	3 015
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		969	(1 765)
Увеличение прочих оборотных активов		(381)	(51)
Уменьшение товарно-материальных запасов		272	5
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		42	(200)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений		(94)	1 015
(Уменьшение) / увеличение задолженности по налогам		(203)	107
Налог на прибыль, уплаченный		(152)	(314)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		5 119	1 812
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(3 444)	(5 452)
Поступления от реализации основных средств		20	41
Проценты полученные		308	27
Поступления от эмиссии акций NVGRES Holding Ltd.		-	6 291
Поступления по займам выданным		6 948	-
Итого поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		3 832	907

Группа «ОГК-1»
Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления по краткосрочным заемным средствам	1 900	8 730
Поступления по долгосрочным заемным средствам	1 300	1 800
Погашение займов	(4 100)	(6 010)
Погашение задолженности по финансовой аренде	-	(180)
Проценты уплаченные	(1 126)	(413)
Выкуп собственных акций	-	(32)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность	**(2 026)**	**3 895**
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	40	-
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**6 965**	**6 614**
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	**1 930**	**425**
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	**8 895**	**7 039**

Исполнительный директор Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер Евдокимова М.Р.

30 ноября 2009 г.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПЕРВАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ ОПТОВОГО РЫНКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ» ОГРН 1057200597960 ТЮМЕНЬ

Данный Консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к Консолидированной промежуточной Финансовой Отчетности, приведенными на стр. 8 – 47 и являющимися неотъемлемой частью Финансовой Отчетности

Группа «ОГК-1»
Консолидированный промежуточный Отчет об изменении собственного капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)

Консолидированный промежуточный Отчет об изменении собственного капитала

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ОГК-1»					
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв, связанный с присоединением	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 1 января 2008 года	**25 660**	**-**	**(6 869)**	**(32)**	**6 771**	**25 530**
Совокупный доход за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года	**-**	**-**	**-**	**(52)**	**5 409**	**5 357**
Выкуп собственных акций	-	(351)	-	32	-	(316)
Присоединение ОАО «ОГК-1 Холдинг»	-	311	-	-	(130)	181
Сальдо на 30 сентября 2008 года	**25 660**	**(40)**	**(6 869)**	**(52)**	**12 672**	**30 752**
Сальдо на 1 января 2009 года	**25 660**	**(40)**	**(6 869)**	**(62)**	**14 098**	**32 787**
Совокупный доход за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года	**-**	**-**	**-**	**26**	**3 007**	**3 033**
Сальдо на 30 сентября 2009 года	**25 660**	**(40)**	**(6 869)**	**(36)**	**17 105**	**35 820**

Исполнительный директор — Толстогузов С.Н.

Главный бухгалтер — Евдокимова М.Р.

30 ноября 2009 г.

Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

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

Группа «ОГК-1» (в дальнейшем – Группа) состоит из ОАО «ОГК-1», трех сервисных дочерних компаний и доли в совместной деятельности NVGRES Holding Ltd. (Нижневартовская ГРЭС). ОАО «ОГК-1» включает в себя следующие генерирующие электростанции (филиалы): Пермская ГРЭС, Уренгойская ГРЭС, Ириклинская ГРЭС, Каширская ГРЭС и Верхнетагильская ГРЭС.

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

а) Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

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

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

26 июня 2009 года акционеры ОАО «ОГК-1» приняли решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». 6 июля 2009 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ОГК-1» подписали договор «О передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «ОГК-1» управляющей организации». Передача полномочий осуществлена в рамках процесса интеграции бизнесов ОАО «ОГК-1» и ОАО«ИНТЕР РАО ЕЭС», направленного на обеспечение решения вопросов финансирования масштабной инвестиционной программы ОАО «ОГК-1».

По состоянию на 30 сентября 2009 года 61,9% от общего количества голосующих акций ОАО «ОГК-1» находились в доверительном управлении ИНТЕР РАО, в свою очередь Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» принадлежало 57,3% акций ИНТЕР РАО. Основной контроль деятельности Группы осуществляет государство.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

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

Примечание 1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Правительство Российской Федерации оказывает влияние на Группу путем контроля над тарифами и другими факторами. Федеральная служба по тарифам не всегда дает разрешение на повышение тарифов пропорционально росту затрат, и поэтому отдельные тарифы не достаточны для покрытия всех затрат на производство энергии. Более того, для увеличения этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и соответственно не включаются дополнительные затраты, учитываемые по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «МСФО»).

С 1 января 2009 года процент либерализации оптового рынка электроэнергии и мощности увеличился с 25% до 30%, с 1 июля 2009 - до 50%, с 1 января 2010 года планируется увеличение до 60%. Процент либерализации рынка установлен Правительством Российской Федерации в соответствии с прогнозами социально-экономического развития.

Ожидается, что доля электроэнергии и мощности, продаваемой на нерегулируемом рынке, будет продолжать увеличиваться и в 2011 году рынок будет полностью либерализован.

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

Примечание 2. Финансовое положение

а) Условия ведения деятельности Группы

В результате продолжающегося глобального финансового и экономического кризиса, начавшегося в середине 2007 года в результате сильного сокращения глобальной ликвидности, возникли среди прочего такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и всей экономики, повышение ставок межбанковского кредитования и очень высокая волатильность фондовых и валютных рынков. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и других корпораций и необходимости применения мер по их спасению в США, Западной Европе и России. Сложным представляется противостояние кризису в полной мере.

В значительной степени из-за финансового кризиса и несмотря на сильный экономический рост в последние годы, условия ведения деятельности в российской экономике существенно ухудшились в течение 2008 года, особенно в четвертом квартале. С сентября 2008 года произошли такие значительные события как падение российского фондового рынка, обесценение российского рубля относительно некоторых основных валют, рост цен на товары и увеличение процентных ставок. Также резко сократились объемы финансирования.

На сегодняшний день влияние на деятельность Группы оказывает также снижение спроса на электрическую энергию в связи с уменьшением производства в российской экономике и более жесткие условия кредитования, что может повлиять на способность Группы привлекать финансирование в объемах и на условиях, которые были доступны в прошлом. Ухудшающиеся условия деятельности для покупателей Группы также могут оказать влияние на прогнозы денежных потоков компании и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основе имеющейся информации руководство считает, что пересмотренные ожидаемые денежные потоки отражены корректно при оценке активов на обесценение.

Руководство не может с уверенностью оценить эффект влияния продолжающегося кризиса и возможных ухудшений в экономической среде на финансовое положение Группы в будущем. Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию устойчивого развития бизнеса Группы в текущих условиях.

б) Финансовое положение

По состоянию на 30 сентября 2009 года общая сумма денежных средств и банковских депозитов на счетах предприятий Группы составила приблизительно 8 895 млн.рублей, сумма кредитов и займов – 9 250 млн.рублей. Данная сумма включает в себя краткосрочные кредиты и займы в размере 4 075 млн.рублей, включая краткосрочную часть долгосрочных займов 125 млн. рублей.

Примечание 2. Финансовое положение (продолжение)

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым Группа будет способна реализовать свои активы и исполнить обязательства в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

При подготовке данной финансовой отчетности на основе таких допущений, руководство рассмотрело макроэкономические условия, описанные выше, величину чистого долга Группы по состоянию на 30 сентября 2009 года и полагает, что посредством своей деятельности и посредством возможности привлечения дополнительного финансирования Группа сможет выполнить все обязательства по рефинансированию/погашению краткосрочных кредитов и финансированию инвестиционной и операционной деятельности в обозримом будущем. В подтверждении этого, Группа рассмотрела следующие важные факторы:

- Группа предприняла меры по снижению текущих расходов и сопоставила расходы с источниками их финансирования, включая отложенные расходы по некоторым проектам, включая инвестиционные проекты на Уренгойской ГРЭС и Нижневартовской ГРЭС (см. Примечание 7).
- В январе 2009 года ОАО «ОГК-1» успешно подтвердило присвоенный рейтинговым агентством Moody's в 2007 году международный кредитный рейтинг на уровне Ba3 / Прогноз «Стабильный» в рамках ежегодного пересмотра, что свидетельствует о его стабильном финансовом положении.
- На 30 сентября 2009 года у Группы имеются неиспользованные открытые кредитные линии на общую сумму примерно 3,4 млрд.рублей.

Группа полагает, что предпринятые мероприятия, описанные выше, с учетом работы по привлечению долгосрочных источников финансирования служат достаточными основаниями для долгосрочной финансовой устойчивости и позволят в будущем выполнить стратегические цели по расширению деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма денежных средств и банковских депозитов на счетах предприятий Группы составила приблизительно 1 930 млн.рублей, сумма кредитов и займов – 10 672 млн.рублей. Данная сумма включает в себя краткосрочные кредиты и займы в размере 6 356 млн.рублей, которые согласно заключенным договорам должны быть погашены в течение 2009 года. Включенный в сумму краткосрочных кредитов 1 000 млн.рублей задолженности перед ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)» был переклассифицирован в сумму краткосрочных кредитов из долгосрочных кредитов в связи с тем, что ОАО «ОГК-1» не выполнило требования по некоторым финансовым коэффициентам, рассчитанным на основе бухгалтерской отчетности по РСБУ, как это оговорено в кредитном соглашении с ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)».

25 марта 2009 года Группа и ЗАО «Коммерцбанк (Евразия)» подписали дополнительное соглашение о замене финансовых коэффициентов, а именно использовании в качестве основы для их расчета отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, (далее – «отчетность») была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Эту отчетность следует читать в сопоставлении с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2008 год. Отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, указанных в Примечании 4, которые отражаются по справедливой стоимости. Методы, используемые для оценки справедливой стоимости, раскрыты в Примечании 6.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Компании Группы ведут учет в российских рублях (далее «рубли») и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, за исключением компании NVGRES Holding Ltd. которая ведет свои учетные записи в евро и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных вышеупомянутой бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности, необходимыми для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важнейших бухгалтерских оценок. Также руководству необходимо подготавливать свои суждения в процессе применения положений учетной политики Группы. Области, включающие большое количество суждений, или области, где оценки и допущения оказывают наибольшее влияние на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 5.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики

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

4.1. Консолидация

а) Дочерние компании

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

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты, когда Обществом был получен контроль, и прекращается с момента утраты контроля. Доходы и расходы дочерней компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с момента приобретения и за период до даты, на которую Общество перестает контролировать эту дочернюю компанию.

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

б) Совместная деятельность

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

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

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

4.2. Сегментная отчетность

В основном Группа действует в одном географическом регионе и в одной отрасли – выработка электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Выработка электрической и тепловой энергии являются взаимозависимыми видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет отразить их в качестве единого сегмента.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

4.3. Пересчет иностранной валюты

а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

б) Операции и остатки

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 30 сентября 2009 года, составлял 30,09 (на 31 декабря 2008 года – 29,38); официальный обменный курс российского рубля к евро 30 сентября 2009 года составлял 44,01 (на 31 декабря 2008 года – 41,44).

4.4. Основные средства

а) Признание и оценка

Основные средства по состоянию на 30 сентября 2009 года отражены по учетной стоимости на дату их передачи Обществу ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – РАО ЕЭС) и скорректированы с учетом последующих поступлений, выбытий и амортизации. Стоимость была первоначально определена по результатам оценки независимыми оценщиками на 31 декабря 1997 года и скорректирована с учетом инфляции до 31 декабря 2002 года.

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

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в свернутом виде в статье «Прибыли (убытки) от выбытия основных средств» отчета о совокупных доходах.

б) Последующие затраты

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

в) Амортизация

Начисление износа по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Срок полезного использования основных средств ежегодно переоценивается.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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

Тип основных средств	Пересмотренный срок полезного использования, начиная с 1 января 2006 года
Машины и оборудование по производству электрической и тепловой энергии	10-25
Производственные здания	20-75
Сооружения	15-41
Машины и оборудование подстанций	8-25
Гидротехнические сооружения	13-67
Линии электропередач и тепловые сети	3-28
Прочие	2-18

г) Арендованные активы

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

д) Обесценение основных средств

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

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

4.5. Финансовые активы

4.5.1. Классификация

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

а) Дебиторская задолженность и ссуды

Дебиторская задолженность и ссуды являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не торгуются на активном рынке. Данные активы включаются в состав оборотных активов, кроме случаев, когда реализация этих активов произойдет позднее, чем через 12 месяцев после отчетной даты. Такие активы классифицируются как внеоборотные активы. Дебиторская задолженность и ссуды представляются в отчете о финансовом состоянии как торговая и прочая дебиторская задолженность и как займы выданные.

б) Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроизводными финансовыми активы, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий финансовых активов. Они включаются в состав внеоборотных активов, кроме случаев, когда руководство намеревается реализовать такие активы в течение 12 месяцев после отчетной даты.

4.5.2. Признание и оценка

Дебиторская задолженность и ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в консолидированном отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, признаются в отчете о совокупных доходах в составе компонента прочих совокупных доходов. Когда ценные бумаги, классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах в компонент прибылей и убытков.

4.5.3. Обесценение финансовых активов

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

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

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

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения признаются в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков.

4.6. Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства и средства на банковских счетах. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

4.7. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, в последующих периодах отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности. Такой резерв создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина данного резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке, применимой для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности. Авансы выданные учитываются по себестоимости за вычетом резерва под их обесценение. Авансы по приобретаемым активам отражаются в качестве балансовой стоимости актива как только Группа получает контроль над активом и получение будущих экономических выгод, связанных с активом, является вероятным.

4.8. Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) или в момент поставки товаров (работ, услуг) покупателям в зависимости от того, что произойдет раньше. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), как правило, возмещается за счет НДС, начисленного при реализации, после получения счета-фактуры. Налоговое законодательство допускает зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. При создании резерва по сомнительной дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

4.9. Товарно-материальные запасы

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

4.10. Капитал

а) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех налогов.

б) Собственные выкупленные акции

При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе и затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, вычитаются из стоимости капитала. Любые прибыли и убытки от выбытия собственных выкупленных акций отражаются непосредственно в составе капитала, принадлежащего акционерам ОАО «ОГК-1».

4.11. Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних обществ Группы, так как в соответствии с требованиями Группы прибыль должна быть реинвестирована, а объявляются только незначительные суммы дивидендов. Отложенный налог на прибыль начисляется на долю нераспределенной прибыли зависимых обществ.

4.12. Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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

Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в отчете о финансовом состоянии в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат в отчете о финансовом состоянии за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в российских рублях.

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

4.13. Заемные средства

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

4.14. Кредиторская задолженность и начисления

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

4.15. Резервы предстоящих расходов и платежей

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

4.16. Выручка

Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и тепловой энергии в течение периода. Показатели доходов приведены без учета НДС.

4.17. Расходы по аренде

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о совокупных доходах равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

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

4.18. Финансовые доходы и расходы

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

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

4.19. Расходы по налогу на прибыль

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупных доходах, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы и, далее, статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

4.20. 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.

4.21. Дивиденды

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

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

4.22. Новые стандарты и интерпретации

а) Новые и пересмотренные стандарты, изменения и интерпретации, которые вступили в силу в 2009 году

- Изменение МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в марте 2009 года, вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с изменением стандарта требуется раскрытие более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Изменение поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; требует раскрытие информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в случае если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Новый стандарт базируется на управленческом подходе и требует, чтобы сегментная информация представлялась исключительно на той же основе, которая используется в управленческих целях. Новый стандарт не оказал значительного влияния на консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

- Пересмотренная версия стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» запрещает представление статей доходов и расходов (т.е. изменений собственного капитала, не связанных с операциями с собственниками) в отчете о движении капитала. Пересмотренный стандарт требует представлять изменения собственного капитала, не связанные с операциями с собственниками, и изменения собственного капитала, источником которых являются сами собственники, отдельно. Пересмотренный стандарт также требует представлять отчет о финансовом состоянии (баланс) на начало сопоставимого периода дополнительно к существующему требованию представлять отчет о финансовом состоянии (баланс) на конец отчетного и конец сопоставимого периода всегда, когда компании вновь представляют сопоставимую информацию вследствие изменения в учетной политике, исправления ошибок или переклассификаций. В результате применения пересмотренного стандарта информация о доходах и расходах представляется в отчете о совокупном доходе.

  Изменение МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что не все финансовые активы и обязательства, классифицируемые как предназначенные для торговли в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», это примеры оборотных активов и краткосрочных обязательств соответственно.

- Изменение МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняет, что изменение плана в той степени, в которой обещанные вознаграждения зависят от будущих повышений зарплаты, является ограничением системы пенсионного обеспечения, тогда как, изменение плана, которое изменяет вознаграждения, причитающиеся за прошлые услуги, приводит к возникновению отрицательной стоимости прошлых услуг, если при этом происходит уменьшение текущей стоимости пенсионных обязательств с установленными выплатами.

- Пересмотренный стандарт МСБУ (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств» упраздняет возможность отнесения на расходы всех затрат по займам и вводит требование, согласно которому предприятие должно капитализировать затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, в составе фактической стоимости данного актива.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Изменения, внесенные в стандарт МСБУ (IAS) 23, применение которых стало обязательным при подготовке финансовой отчетности Группы за 2009 год, не оказали значительного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность, так как Группа капитализирует затраты по займам начиная с 1 января 2007 года.

- Изменение МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (и последующие изменения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия») Когда инвестиция в совместную деятельность учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» необходимо делать не все, а только определенные раскрытия, требуемые МСФО (IAS) 31 в дополнение к раскрытиям, требуемым МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия».

- Изменение МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и изменение МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Финансовые инструменты, которые предлагаются на рынке, и обязательства, возникающие при ликвидации». Измененные стандарты предписывают организациям классифицировать в качестве капитала следующие виды финансовых инструментов (при условии их соответствия определенным дополнительным критериям): финансовые инструменты, которые предлагаются на рынке (например, акции ассоциированных компаний); инструменты (или их компоненты), которые обязывают организацию передать в пользу другой стороны пропорциональную долю своих чистых активов в случае ликвидации. Примером могут служить долевые участия в партнерстве или акции компаний, имеющих ограниченный по времени период существования.

- Изменение МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» разъясняет, что предварительная оплата может быть признана в качестве нематериального актива только в случае, если оплата произведена в качестве аванса по приобретаемому праву доступа к активам или получения услуг.

Если не указано иное, применение перечисленных выше пересмотренных стандартов, изменений и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

б) Интерпретации и изменения, которые вступили в силу и рассматривают вопросы, не характерные для хозяйственной деятельности Группы

- Изменение МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или зависимые общества по справедливой стоимости либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися ранее стандартами финансовой отчетности, в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Изменение также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о совокупных доходах, а не в качестве возмещения финансовых вложений.

- Изменение МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» разъясняет, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделения правами на акции. Данное изменение также указывает, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом.

- Изменение МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Организации, для которых обычными видами деятельности являются сдача в аренду и последующая продажа активов, представляют поступления от продажи этих активов как выручку и должны переносить балансовую стоимость актива в статью запасы, когда актив становится предназначенным для продажи. Вытекающее из этого изменение МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» устанавливает, что денежные потоки, возникающие от покупки, аренды и продажи этих активов классифицируются как денежные потоки от операционной деятельности.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- Изменение МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Выгода от низкопроцентного государственного займа оценивается как разница между его балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и поступлениями, учтенными в соответствии с МСФО (IAS) 20.

- Изменение МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Даже когда инвестиция в дочернюю компанию, учтенная в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируется как предназначенная для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», продолжает применяться МСФО (IAS) 39.

- Изменение МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (и последующие изменения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»). Когда инвестиция в ассоциированную компанию учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» необходимо делать не все, а только определенные раскрытия, требуемые МСФО (IAS) 28 в дополнение к раскрытиям, требуемым МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия».

- Изменение МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (и последующие изменения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия») разъясняет, что инвестиция в ассоциированную компанию рассматривается как отдельный актив для целей тестирования на обесценение. Любой убыток от обесценения не распределяется на активы, включенные в стоимость инвестиции, например, деловую репутацию. Восстановление убытка от обесценения записывается как поправка к балансовой стоимости инвестиции в том объеме, в котором возмещаемая стоимость ассоциированной компании увеличилась.

- Изменение МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Изменение проведено, чтобы отразить тот факт, что ряд активов и обязательств чаще оценивается по справедливой стоимости, чем по исторической стоимости.

- Изменение МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что когда справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу рассчитывается на основе дисконтированных денежных потоков, требуется представить раскрытие эквивалентное тому, которое приводится в случае расчета ценности от использования.

- Изменение МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Изменение удаляет формулировку, утверждающую, что «редко, или когда-либо» будет иметься убедительное свидетельство в пользу такого метода амортизации нематериальных активов с определенным сроком службы, который привел бы к меньшей величине накопленной амортизации, чем при методе равномерного начисления.

- Изменение МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость». Недвижимость, находящаяся в стадии сооружения или развития, с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости входит в сферу применения МСФО (IAS) 40. Когда в компании применяется модель переоценки, такая недвижимость оценивается по справедливой стоимости. Однако, если справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, которая находится в стадии сооружения, не поддается достоверной оценке, недвижимость оценивается по себестоимости до наиболее ранней из: даты, когда ее сооружение завершится, или даты, когда справедливая стоимость начнет поддаваться достоверной оценке.

- Изменение МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Изменение требует, чтобы при расчете дисконтированных денежных потоков, который производится для определения справедливой стоимости, использовалась ставка дисконтирования, основанная на рыночных процентных ставках, и снимает запрет на принятие в расчет биотрансформации.

- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 13 «Программы поощрения постоянных клиентов».

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости».
- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» уточняет, что валюта представления не создает элемента риска, по отношению к которому организация должна применять хеджирование. В качестве хеджируемого элемента материнская компания в своей отчетности должна указывать только лишь риск неблагоприятного изменения валютного курса в отношении функциональных валют её самой и её зарубежного отделения. Также интерпретация разъясняет, что инструменты хеджирования могут находиться во владении любой организации, входящей в Группу, а в отношении объекта хеджирования должен применяться МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов».

в) Новые и пересмотренные стандарты, изменения и интерпретации, которые не вступили в силу и досрочно не приняты Группой

Перечисленные далее новые и пересмотренные стандарты, изменения и интерпретации опубликованы и обязательны к применению в отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты, и досрочно не приняты Группой:

- Пересмотренная версия стандарта МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный стандарт разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной основе, предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). В пересмотренном стандарте применение метода покупки к объединению компаний рассматривается более подробно.

  Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. На дату приобретения покупатель может признать обязательство по возможной компенсации приобретения. Изменение стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Группа будет применять пересмотренную версию стандарта МСФО (IFRS) 3 перспективно для всех объединений бизнеса с 1 января 2010 года.

- Изменение МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (и последующее изменение МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые») распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменение проведено в рамках ежегодного проекта СМСФО по улучшениям международных стандартов финансовой отчетности, опубликованным в мае 2008 года. Изменение разъясняет, что все активы и обязательства дочерней компании классифицируются как предназначенные для продажи, если план поэтапной продажи приводит к потере контроля. Соответствующее раскрытие должно быть сделано для этой дочерней компании, если она соответствует определению прекращенной деятельности. Изменение МСФО (IFRS) 1 устанавливает, что эти изменения применяются перспективно с момента перехода на МСФО. Группа будет применять изменение МСФО (IFRS) 5 с 1 января 2010 года.

- Пересмотренная версия стандарта МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный стандарт требует, чтобы операции с долей неконтролирующего пакета отражались на основе модели экономического субъекта, т.е. любая операция с долей, не обеспечивающей контроль и не приводящей к его изменению, должна отражаться непосредственно на счетах капитала.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

В случае, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, вся оставшаяся доля участия в бывшей дочерней компании переоценивается до справедливой стоимости, и возникшие при этом прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка за период. Группа будет применять пересмотренную версию стандарта МСФО (IAS) 27 к операциям с неконтролирующей долей перспективно с 1 января 2010 года.

- Изменение МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разъясняет, что существует возможность перемещения как в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, так и из нее, когда производная ценная бумага начинает или прекращает квалифицироваться как инструмент хеджирования денежных потоков или хеджирование чистой инвестиции.

- Изменение к Интерпретации КИМФО (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39 распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменение разъясняет, что при переклассификации финансовых активов из категории «учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки», все встроенные производные финансовые инструменты должны оцениваться и учитываться отдельно. Группа будет применять изменение к интерпретации КИМФО (IFRIC) 9 и МСФО (IAS) 39 с 1 января 2010 года.

- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов между владельцами» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, как распределяются активы, отличные от денежных (неденежные активы), такие как дивиденды собственникам. В поправке также рассматриваются ситуации, когда компания предоставляет собственникам право выбора при получении неденежных активов или их эквивалентов в денежной форме. Группа будет применять интерпретацию КИМФО (IFRIC) 17 с 1 января 2010 года.

- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 18 «Перевод активов от клиентов» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет активов, переданных клиентами, а именно обстоятельства, при которых достигается соответствие определению актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Группа будет применять интерпретацию КИМФО (IFRIC) 18 с 1 января 2010 года.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки включают ряд существенных изменений и пояснений следующих стандартов и интерпретаций: пояснение того факта, что вклады компаний в операции по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность; требование отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевых инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды;

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до укрупнения; внесение пояснений к МСФО (IAS) 38 в отношении оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения компаний; внесение поправок к МСФО (IAS) 39 в целях (i) включения в область его применения опционных контрактов, которые могут привести к объединению компаний, (ii) уточнения периода переклассификации прибыли и убытков по инструментам хеджирования потоков денежных средств со счетов капитала на счета прибылей и убытков, а также (iii) пояснения того факта, что возможность предоплаты непосредственно связана с основным договором, если при исполнении заемщик компенсирует экономические убытки кредитора; внесение поправок к IFRIC 9 для пояснения того факта, что встроенные производные финансовые инструменты по контрактам, полученным в ходе операций по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования.

Если не указано иное, предполагается, что применение перечисленных выше пересмотренных стандартов, изменений и интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения

Группа представляет оценочные значения и допущения, которые повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Группы также подготавливает соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года включают:

а) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 10).

б) Обесценение прочих активов и учет резервов

На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость активов Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и его ценности использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков в том периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства в последующем изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость актива увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен (см. Примечание 7).

Примечание 5. Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения (продолжение)

в) Условные налоговые обязательства

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

г) Сроки полезного использования основных средств

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

д) Учет активов и обязательств пенсионного плана

Оценка обязательств пенсионного плана основана на использовании актуарных методик и предположений. Фактические результаты могут отличаться от расчетных и оценки Группы могут быть скорректированы в будущем.

Примечание 6. Управление финансовыми рисками

6.1. Факторы финансовых рисков

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

а) Рыночный риск

i) Валютный риск

Производимая Группой тепловая и электрическая энергия реализуется на внутреннем рынке Российской федерации с фиксированными ценами в рублях. Таким образом, подверженность Группы валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий Группы, является минимальной. Финансовые условия Группы, ее ликвидность, финансовые источники и результаты деятельности в малой степени зависят от валютных курсов, поскольку Группа не планирует осуществлять деятельность на внешних рынках, в результате чего ожидается, что активы и обязательства будут номинированы в национальной валюте.

Однако Группа подвержена влиянию валютного риска по причине наличия денежных средств, полученных в ходе размещения дополнительной эмиссии акций NVGRES Holding Ltd., размещенных на банковских счетах и номинированных в евро (Примечание 9):

Активы в иностранной валюте (в миллионах)	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
евро	165	174

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

Изменение валютного курса	-11,1%	-5%	+5%	+11,1%
Предполагаемый эффект изменения прибыли / (убытка)	(806)	(363)	363	806

Примечание 6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

ii) Процентный риск

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

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

Изменение процентных ставок (в абсолютном выражении)	-4,7%	-1%	+1%	+4,7%
Предполагаемый эффект изменения суммы процентных расходов за год с учетом суммы привлеченных кредитов	(188)	(40)	40	188

Изменение процентных ставок в диапазоне от -4,7% до +4,7% основано на колебании ставки MosPrime3M в течение 2009 года.

б) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у предприятий Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

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

Остатки по счетам основных контрагентов приведены ниже:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ЗАО «Центр финансовых расчетов»	1 037	625
ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	168	216
ООО «Русэнергосбыт»	101	-
ОАО «Карельская энергосбытовая компания»	89	-
ОАО «Свердловэнергосбыт»	79	62
ОАО «СУАЛ»	74	64
ОАО «Севкавказэнерго»	69	-
ОАО Независимая энергосбытовая компания Краснодарского края (НЭСК)	52	-
ОАО «Нижноватомэнергосбыт»	45	-
ОАО «Челябэнергосбыт»	37	-
МУП «УЖКХ», п. Энергетик	35	33
ООО «Арктик-энерго»	31	-
ОАО «Кольская энергосбытовая компания»	29	14
МУП «Добрянская сбытовая компания», г. Добрянка	26	27
ОАО «Нижегородская сбытовая компания»	25	-
МУП «УЖХ», г. Верхний Тагил	20	20
ОАО «Энергосбытовая компания Востока»	17	14
ОАО «Кировэнергосбыт»	16	-
ОАО «Удмуртская энергосбытовая компания»	15	-
МУП «Теплоресурс», г. Кашира	-	126
ОАО «Тюменская энергосбытовая компания»	-	51
МУП «ИМКХ», п. Излучинск	-	14
Итого	**1 965**	**1 266**

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

Примечание 6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальная величина кредитного риска на отчетную дату равняется 11 911 млн.рублей (31 декабря 2008 года – 10 371 млн. рублей) (см. Примечание 10).

в) Риск ликвидности

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

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
На 30 сентября 2009 года				
Заемные средства	4 906	2 549	3 746	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 573	1	3	8
На 31 декабря 2008 года				
Заемные средства	7 194	1 127	4 015*	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 651	1	4	8

В Примечании 2 к данной консолидированной финансовой отчетности представлено обсуждение руководством Группы финансового положения по состоянию на 30 сентября 2009 года, которое должно рассматриваться вместе с этим Примечанием.

6.2. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)

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

На 30 сентября 2009 года Группа соответствовала требованиям к акционерному капиталу.

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

Расчет коэффициента финансового рычага Группы по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года представлен ниже:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Совокупный заемный капитал	9 250	10 672
Собственный капитал	35 820	32 787
Коэффициент финансового рычага	**26%**	**33%**

Уменьшение коэффициента финансового рычага в течение 2009 года обусловлено уменьшением банковских кредитов (Примечание 16 и 17). Уровень заимствований и общее финансовое положение Группы приведены в Примечании 2 к данной консолидированной финансовой отчетности.

6.3. Оценка справедливой стоимости

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

---

* По состоянию на 31 декабря 2008 года задолженность по долгосрочному кредиту в сумме 1 000 млн.рублей была классифицирована как краткосрочная (см. Примечание 2), при этом условия погашения данного кредита, закрепленные в договоре, не изменились.

Примечание 6. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для целей отражения в финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и иных финансовых инструментов (кроме имеющих публичные котировки) определяется исходя из стоимости предстоящих денежных потоков по контракту, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость публично котирующихся финансовых инструментов определяется исходя из текущей рыночной стоимости по биржевой цене закрытия на отчетную дату.

Примечание 7. Основные средства

а) Стоимость оценки или фактические затраты

Стоимость оценки или фактические затраты	Машины и оборудование по производству электрической и тепловой энергии	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование подстанций	Гидротехнические сооружения	Линии электропередач и теплосети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	18 743	13 107	4 287	2 088	1 116	429	12 646	2 403	54 819
Поступления	-	4	2	-	-	-	4 325	36	4 367
Передача	278	7	150	4	-	-	(667)	228	-
Выбытие	(1)	(4)	(804)	-	-	(5)	(59)	(10)	(883)
Сальдо на 30 сентября 2009 г.	19 020	13 114	3 635	2 092	1 116	424	16 245	2 657	58 303
Накопленный износ (включая эффект экономического обесценения)									
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	(9 938)	(5 429)	(1 982)	(1 337)	(454)	(192)	(1 100)	(710)	(21 142)
Начислено за период	(545)	(202)	(104)	(84)	(28)	(21)	-	(267)	(1 251)
Выбытие	-	1	41	-	-	1	-	3	46
Сальдо на 30 сентября 2009 г.	(10 483)	(5 630)	(2 045)	(1 421)	(482)	(212)	(1 100)	(974)	(22 347)
Остаточная стоимость на 01 января 2009 г.	8 805	7 678	2 305	751	662	237	11 546	1 693	33 677
Остаточная стоимость на 30 сентября 2009 г.	8 537	7 484	1 590	671	634	212	15 145	1 683	35 956

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

Стоимость оценки или фактические затраты	Машины и оборудование по производству электрической и тепловой энергии	Производ-ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование подстанций	Гидротехни-ческие сооружения	Линии электро-передач и теплосети	Незавершен-ное строитель-ство	Прочие	Всего
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	19 162	13 944	4 359	2 151	1 148	428	7 403	1 680	50 275
Поступления	-	42	12	3	2	23	5 411	115	5 608
Передача	87	83	87	37	3	-	(549)	252	-
Выбытие	-	(77)	(4)	-	-	-	(25)	(4)	(110)
Выбытие в состав совместно контролируемых предприятий	(1 026)	(1 212)	(268)	(192)	(37)	(23)	(103)	(53)	(2 914)
Сальдо на 30 сентября 2008 г.	18 223	12 780	4 186	1 999	1 116	428	12 137	1 990	52 859
Накопленный износ (включая эффект экономического обесценения)									
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	(9 625)	(5 704)	(1 983)	(1 257)	(431)	(180)	(1 108)	(430)	(20 718)
Начислено за период	(530)	(167)	(122)	(130)	(30)	(22)	-	(212)	(1 213)
Выбытие	-	71	3	-	-	-	8	2	84
Выбытие в состав совместно контролируемых предприятий (Примечание 25)	398	425	160	96	16	17	-	12	1 124
Сальдо на 30 сентября 2008 г.	(9 757)	(5 375)	(1 942)	(1 291)	(445)	(185)	(1 100)	(628)	(20 723)
Остаточная стоимость на 01 января 2007 г.	9 537	8 240	2 376	894	717	248	6 295	1 250	29 557
Остаточная стоимость на 30 сентября 2008 г.	8 466	7 405	2 244	708	671	243	11 037	1 362	32 136

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

В стоимость поступлений за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, включены капитализированные проценты в сумме 923 млн.рублей. Норма капитализации 17% за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, была использована для определения суммы расходов по займам, которые могут быть капитализированы, и представляет собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим кредитам Группы, используемым в течение периода.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств на сумму 1 897 млн.рублей (за вычетом НДС) и 2 451 млн.рублей (за вычетом НДС) по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года соответственно.

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

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Каширская ГРЭС	9 393	7 146
Уренгойская ГРЭС	3 657	2 986
Пермская ГРЭС	959	839
Нижневартовская ГРЭС	606	178
Верхнетагильская ГРЭС	365	336
Ириклинская ГРЭС	165	61
Итого	**15 145**	**11 546**

Ввод и последующая эксплуатация строящегося энергоблока на Каширской ГРЭС планируется в четвертом квартале 2009 года. На начало эксплуатации указанная выше сумма незавершенного строительства будет переведена в группу основных средств.

Как уже обсуждалось в Примечании 2, Группа отложила дальнейшие значительные расходы по проекту строительства новых мощностей на Уренгойской ГРЭС в соответствии с текущим финансовым положением. Однако руководство полагает, что оно будет способно изыскать необходимое финансирование для завершения строительства и ввода в эксплуатацию и соответственно полагает, что проект окупит все затраты. Расходы по проекту строительства мощностей на Нижневартовкой ГРЭС отложены в связи с пересмотром проекта.

Активы, переданные Группе в виде взноса в уставный капитал, не включали участки земли, на которых расположены здания и производственные мощности Группы. Группа имела возможность либо приобрести эту землю в собственность при подаче заявления в органы местного самоуправления, либо оформить право аренды на землю.

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

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

б) Резерв под экономическое обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года отражена за вычетом убытков от обесценения в объеме 2 191 млн.рублей и 2 228 млн.рублей соответственно.

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

Как описано в Примечании 2, на условия деятельности Группы оказывает влияние продолжающийся глобальный финансовый и экономический кризис. А именно:

- влияние финансового кризиса на нестабильность фондовых рынков, значительное ухудшение ликвидности в российской экономике, ухудшение условий кредитования в России;
- среднесрочные прогнозы таких макроэкономических индикаторов, как ВВП и индекс инфляции, существенно изменились;
- снижение цен на сырьевые товары, в частности на сырую нефть, стабильный газоконденсат, сжиженный углеводородный газ и нефтепродукты свидетельствует о снижении энергопотребления со стороны потребителей;
- ухудшение ситуации с ликвидностью, повлиявшее на сокращение производства некоторых российских компаний и соответствующее сокращение спроса на электроэнергию;
- существенное снижение рыночной капитализации ОГК-1 в четвертом квартале 2008 года.

Рассматривая эти события по состоянию на 31 декабря 2008 года, руководство оценило возмещается ли балансовая стоимость основных средств через использование в будущем. Выполняя данную оценку, руководство провело «тест на обесценение» в соответствии с МСФО (IAS) 36 путем сопоставления возмещаемой стоимости каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), и ее балансовой стоимости. Руководство считает, что отдельная электростанция является ЕГДП. Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования актива, рассчитанная на основе дисконтированных будущих денежных потоков с использованием различных важнейших допущений. Для целей дисконтирования применялась ставка WACC (средневзвешенная стоимость капитала) равная 15,7%. Прогнозный период был установлен до 2028 года.

В результате определения наличия признаков обесценения на 30 сентября 2009 года, руководство пришло к выводу, что не произошло существенных изменений в положении Компании за 9 месяцев 2009 года, поэтому «тест на обесценение», проведенный по состоянию на 31 декабря 2008 года не пересматривался.

в) Операционная аренда

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

Платежи по операционной аренде подлежат погашению как представлено ниже:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Менее одного года	97	100
От одного года до пяти лет	358	400
Более пяти лет	3 938	4 402
Итого	**4 393**	**4 902**

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

Примечание 7. Основные средства (продолжение)

г) Финансовая аренда

Группа арендовала оборудование на основании договора финансовой аренды, по завершении которого Группа имела право выкупить данное оборудование по определенной цене. В 2009 году договор финансовой аренды с правом выкупа был признан судом недействительным, в связи с этим Группа была вынуждена списать оборудование с баланса. В соответствии с новым договором аренды газопровода в Группе начислен резерв под текущие арендные платежи отчетного периода в сумме 80 млн. руб.

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Первоначальная стоимость	-	801
Накопленная амортизация	-	40
Балансовая стоимость	**-**	**761**

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Активы пенсионного плана с установленными выплатами	174	174
Программные продукты	140	124
Долгосрочная дебиторская задолженность (За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 42 млн. рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 49 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	62	55
Долгосрочные банковские векселя	-	63
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	47	27
Долгосрочная часть НДС к возмещению	15	21
Прочие	14	13
Итого	**452**	**477**

Долгосрочная дебиторская задолженность представляет собой задолженность покупателей и заказчиков, которая согласно первоначальным условиям договоров или согласно договорам реструктуризации задолженности, подлежит получению в течение периода более года после отчетной даты. Согласно условиям договоров погашение задолженности ожидается в период с 2010 по 2026 гг. Отраженная в отчетности величина задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Банковские векселя	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО Сбербанк России	Baa1	Moody's	-	34
ОАО КБ Агропромкредит	-	-	-	29
Итого			**-**	**63**

Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 276	538
Денежные эквиваленты	7 619	1 392
Итого	**8 895**	**1 930**

Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства на банковских счетах	Валюта	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
АКБ Пересвет (ЗАО)	рубли	-	-	378	99
БНП Париба Банк	евро	AA1	Moody's	329	-
ОАО Альфа-Банк	рубли	Ba1	Moody's	258	11
ОАО Сбербанк России	рубли	Baa1	Moody's	81	67
ОАО Альфа-Банк	евро	Ba1	Moody's	77	-
АКБ БАНК МОСКВЫ	рубли	Baa1	Moody's	43	-
ОАО Газпромбанк	рубли	Baa3	Moody's	29	-
ЗАО ЮниКредит Банк	рубли	-	-	9	-
Банк Кипра	евро	A2	Moody's	-	27
ОАО Банк Алемар	рубли	-	-	-	301
Прочие	рубли	-	-	72	33
Итого				**1 276**	**538**

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

Денежные эквиваленты	Валюта	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
БНП Париба Банк	евро	AA1	Moody's	6 931	642
ОАО Альфа-Банк	рубли	Ba1	Moody's	488	-
ЗАО ЮниКредит Банк	рубли	-	-	200	-
ОАО Сбербанк России	рубли	Baa1	Moody's	-	250
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	A1	Moody's	-	500
Итого				**7 619**	**1 392**

Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные банковские депозиты.

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 553 млн.рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 374 млн.рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	2 167	1 410
НДС к возмещению	524	658
Авансы, выданные поставщикам	296	1 512
Авансы по налогам	91	644
Прочая дебиторская задолженность (За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 15 млн.рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 2 млн.рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	138	153
Итого	**3 216**	**4 377**

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена Руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство считает, что предприятия Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

Сомнительная торговая и прочая дебиторская задолженность зарезервирована и движение резерва по ней представлено в таблице ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
На 1 января	376	249
Создание резерва	202	38
Восстановление резерва	(10)	(9)
На 30 сентября	**568**	**278**

По состоянию на 30 сентября 2009 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в сумме 731 млн.рублей (на 31 декабря 2008 года – 478 млн.рублей) являлась просроченной, однако, под нее не был создан резерв. Это связано с тем, что контрагентами являются независимые дебиторы, не имеющие плохой репутации в части неплатежей. Распределение дебиторской задолженности по срокам давности представлено в таблице:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Просроченная до 3 месяцев	380	78
Просроченная от 3 до 6 месяцев	149	57
Просроченная от 6 до 12 месяцев	118	250
Просроченная более 12 месяцев	84	93
Итого	**731**	**478**

Группа не имеет имущества в качестве обеспечения.

Общая величина финансовых активов на 30 сентября 2009 года составляет 11 911 млн.рублей (на 31 декабря 2008 года – 10 371 млн.рублей) и включает, долгосрочные и краткосрочные векселя, банковские депозиты (Примечание 8 и 13), торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением суммы НДС к возмещению, авансов по налогам и авансов выданных поставщикам) (Примечание 8 и 10), финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8), займы выданные (Примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты.

Примечание 11. Товарно-материальные запасы

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Производственные запасы топлива	1 322	1 670
Материалы и сырье	1 088	1 015
Прочие товарно-материальные запасы	24	21
Итого	**2 434**	**2 706**

Стоимость товарно-материальных запасов показана за вычетом резерва на их обесценение в сумме 30 млн.рублей по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 млн.рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года товарно-материальных запасов, которые находились в залоге согласно кредитным соглашениям, не имеется.

Примечание 12. Займы выданные

Займы выданные	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ТНК-ВР	Baa2	Moody's	-	6 543
Итого			**-**	**6 543**

Примечание 13. Прочие оборотные активы

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Банковские депозиты (эффективная процентная ставка 12,1%-12,8%, срок погашения 2010 г.)	375	-
Краткосрочные векселя (эффективная процентная ставка 8%-12,45%, срок погашения 2009-2010 гг.)	227	190
Прочие	-	10
Итого	**602**	**200**

Банковские депозиты	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО Сбербанк России	Baa1	Moody's	375	-
Итого			**375**	**-**

Банковские векселя	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО Сбербанк России	Baa1	Moody's	185	41
ОАО КБ Агропромкредит	-	-	30	-
ОАО Еврофинанс Моснарбанк	Ba3	Moody's	12	149
Итого			**227**	**190**

Примечание 14. Капитал

а) Акционерный капитал

(Количество акций, если не указано иное)	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Выпущенные акции	44 643 192 918	44 643 192 918
Номинал (в рублях)	0,57478	0,57478

б) Собственные выкупленные акции

По состоянию на 30 сентября 2009 года количество собственных выкупленных акций составляет 15 831 017 штук или 0,035% от общего числа выпущенных и размещенных акций.

в) Резерв, связанный с присоединением

Разница в сумме 6 869 млн.рублей по состоянию на 1 января 2008 года между номинальной стоимостью акционерного капитала и учетной стоимостью внесенных активов по МСФО отражена как резерв, связанный с присоединением, в составе капитала.

г) Дивиденды

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности ОАО «ОГК-1», подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

В течение 2009 года и 2008 года Группа не выплачивала дивиденды.

Примечание 15. Налог на прибыль

а) Расходы по налогу на прибыль

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Текущий налог на прибыль	(514)	(259)
(Расход) / доход по отложенному налогу на прибыль	46	(694)
Итого расходы по налогу на прибыль	**(468)**	**(953)**

В течение 2009 года налогооблагаемая прибыль предприятий Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 10, 15,5 и 20 процентов. Ставка в 10 процентов применялась NVGRES Holding Ltd. согласно нормам законодательства республики Кипр. Ставка в 15,5 процентов применялась Пермской ГРЭС согласно нормам регионального законодательства, установившего льготу по налогу на прибыль.

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

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Прибыль до налога на прибыль	**3 037**	**6 362**
Теоретический налог на прибыль рассчитанный по ставке 10%, 15,5% и 20% (20% и 24% в 2008 году)	(577)	(1 474)
Эффект от подачи уточненных деклараций	52	333
Эффект от статей, которые не учитываются для целей налогообложения	57	188
Итого расходы по налогу на прибыль	**(468)**	**(953)**

б) Отложенный налог на прибыль

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 15,5 и 20 процентов, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

	На 30 сентября 2009 года	Движение в течение отчетного периода, отраженное в компоненте «Прибыли или убытки»	На 31 декабря 2008 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	**(2 856)**	**110**	**(2 966)**
Основные средства	(2 142)	150	(2 292)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	41	(41)
Инвестиции в совместную деятельность	(678)	(82)	(596)
Прочие	(36)	1	(37)
Отложенные активы по налогу на прибыль	**88**	**(64)**	**152**
Долгосрочные заемные средства	-	(49)	49
Краткосрочные заемные средства	-	(32)	32
Прочие	88	17	71
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	***(2 768)***	***46***	***(2 814)***

Примечание 15. Налог на прибыль (продолжение)

15 февраля 2008 года ОАО «ОГК-1» и ТНК-ВР подписали соглашение о совместном финансировании строительства энергоблока №3 мощностью 800 МВт Нижневартовской ГРЭС (Примечание 1). В соответствии с заключенным соглашением ОАО «ОГК-1» предоставил ТНК-ВР опцион на покупку 25% минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. по определенной цене на определенную дату, которая находится в интервале 12 месяцев после проведения производственных испытаний Энергоблока №3. По состоянию на 30 сентября 2009 года Группа признала 25% отложенных обязательств по налогу на прибыль в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в NVGRES Holding Ltd.

Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении временной разницы, связанной с инвестициями в совместную деятельность, потому что могла контролировать восстановление временных разниц. По состоянию на 30 сентября 2009года общая сумма таких непризнанных отложенных обязательств по налогу на прибыль в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в NVGRES Holding Ltd., находится в диапазоне от нуля до примерно 1 356 млн.рублей и зависит от способа восстановления указанных разниц.

	На 30 сентября 2008 года	Движение в течение отчетного периода, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Выбытие в состав совместно контролируемых предприятий (Примечание 1)	На 31 декабря 2007 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	**(3 604)**	**(669)**	**148**	**(3 083)**
Основные средства	(2 813)	82	148	(3 043)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	(141)	(110)	-	(31)
Инвестиции в совместную деятельность	(622)	(622)	-	-
Прочие	(28)	(19)	-	(9)
Отложенные активы по налогу на прибыль	**167**	**(25)**	**(1)**	**193**
Долгосрочные заемные средства	74	(30)	-	104
Краткосрочные заемные средства	40	2	-	38
Прочие	53	3	(1)	51
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто	***(3 437)***	***(694)***	***147***	***(2 890)***

Примечание 16. Долгосрочные заемные средства

Наименование кредитора	Валюта	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	2011-2013	MosPrime3M + 2,60%	1 500	1 500
ЗАО ИНГ БАНК (Евразия)	рубли	2010-2012	MosPrime3M + 1,75%	1 500	1 500
Внешэкономбанк	рубли	2010-2013	15%	1 300	-
ЗАО Коммерцбанк (Евразия)	рубли	2010-2012	MosPrime3M + 1,80%	1 000	-
Обязательства по финансовой аренде	рубли	2009-2010		-	522
Всего долгосрочные заемные средства				**5 300**	**3 522**
Минус: краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде и долгосрочных кредитов				(125)	(206)
Итого				**5 175**	**3 316**

Примечание 16. Долгосрочные заемные средства (продолжение)

Долгосрочные кредиты не обеспечены залогом имущества.

Долгосрочные кредиты имеют плавающую процентную ставку и их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Группа не хеджировала риски изменения процентных ставок.

Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Менее 1 года	-	240
Более 1 года и менее 5 лет	-	325
Итого	**-**	**565**
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	-	(43)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	**-**	**522**

Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Менее 1 года	-	206
Более 1 года и менее 5 лет	-	316
Итого	**-**	**522**

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

Наименование кредитора	Валюта	Эффективная процентная ставка	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ОАО Сбербанк России	рубли	8,00% – 14,00%	2 750	3 100
ОАО ИНТЕР РАО ЕЭС	рубли	14,25%	700	-
ЗАО Коммерцбанк (Евразия)	рубли	9,40%	-	2 050
ЗАО Коммерцбанк (Евразия)	рубли	MosPrime3M + 1,80%	125	1 000
ЗАО ЮниКредит Банк	рубли	13,75%	500	500
ОАО Еврофинанс Моснарбанк	рубли	19,00%	-	250
ЗАО Международный промышленный банк	рубли	18,00%	-	250
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде			-	206
Итого			**4 075**	**7 356**

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа проводила переклассификацию задолженности по долгосрочным кредитам в состав краткосрочной задолженности (см. Примечание 2).

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

Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 652	1 916
Задолженность по выплате дивидендов	5	5
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	915	730
Итого	**2 572**	**2 651**

Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления (продолжение)

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам классифицирована как финансовые обязательства. Общая величина финансовых обязательств на 30 сентября 2009 года составляет 11 449 млн.рублей. (на 31 декабря 2008 года – 13 094 млн.рублей) и включает, кредиторскую задолженность, долгосрочные заемные средства (Примечание 16) и краткосрочные заемные средства (Примечание 17).

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

Примечание 19. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Водный налог	290	301
Налог на добавленную стоимость	214	72
Налог на имущество	97	93
Налог на прибыль	53	31
Единый социальный налог	19	29
Прочие налоги	46	34
Итого	**719**	**560**

Примечание 20. Выручка

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Электроэнергия	25 439	29 848
Мощность	8 862	7 285
Теплоэнергия	361	354
Прочие доходы	357	614
Итого	**35 019**	**38 101**

Примечание 21. Расходы по текущей деятельности

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Расходы на сырье и материалы	15 498	19 242
Расходы на топливо	*14 995*	*18 702*
Расходы на приобретение прочих материалов	*503*	*540*
Расходы на покупную энергию и мощность	7 736	8 233
Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой	3 052	2 957
Услуги сторонних организаций:	2 557	2 617
Затраты на ремонт	*850*	*877*
Комиссионные расходы	*628*	*537*
Консультационные, юридические и информационные услуги	*126*	*449*
Услуги охраны	*220*	*169*
Услуги аренды	*192*	*131*
Услуги транспортировки	*71*	*98*
Услуги страхования	*75*	*76*
Услуги связи	*49*	*40*
Прочие услуги сторонних организаций	*346*	*240*
Износ основных средств	1 251	1 213
Налоги кроме налога на прибыль	1 117	1 371
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	271	9
Изменение резерва по сомнительным долгам	192	29
Расходы на водоснабжение	100	175
Расходы на социальную сферу	59	106
Изменение резерва по неликвидным запасам	(1)	(1)
Прочие расходы	269	259
Итого	**32 101**	**36 210**

Примечание 22. Финансовые доходы / (расходы)

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Расходы на выплату процентов	(199)	(161)
Расходы по финансовой аренде	-	(39)
Курсовые разницы	(1)	-
Процентные доходы	308	27
Эффект дисконтирования долгосрочной задолженности	11	5
Итого	**119**	**(170)**

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

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года (млн. штук)	44 627	44 629
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-1» (млн. рублей)	2 569	5 409
Средневзвешенная прибыль на акцию - базовая и разводненная (в рублях)	**0,058**	**0,121**

Примечание 24. Доля в совместной деятельности

Группа имеет долю в размере 75% в NVGRES Holding Ltd. Указанные ниже суммы представляют собой долю в размере 75% в активах, обязательствах, доходах и расходах совместной деятельности. Они включены в отчет о финансовом состоянии и отчет о совокупных доходах:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Активы:		
Внеоборотные активы	5 604	5 455
Оборотные активы	8 759	7 691
Итого активы	**14 363**	**13 146**
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства	377	373
Краткосрочные обязательства	330	244
Итого обязательства	**707**	**617**
Чистые активы	**13 656**	**12 529**

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Доходы	4 933	997
Расходы	(4 244)	(933)
Прибыль за период	**689**	**64**
Пропорциональная доля в обязательствах по капитальным затратам	**566**	**277**

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

Примечание 25. Договорные обязательства

а) Обязательства по поставкам топлива

Группа имеет поставки лимитного газа в объемах, утвержденных ОАО «Газпром», по регулируемым тарифам, установленным ФСТ. Группой заключен ряд долгосрочных договоров с дочерними компаниями ОАО «Газпром» на поставку лимитного газа на 2008 – 2012 годы с гарантированными объемами и условиями поставки.

Потребности в газе, не покрытые лимитами ОАО «Газпром», удовлетворяются за счет закупок коммерческого газа у независимых поставщиков, таких как ОАО «Уралсевергаз», ОАО «НОВАТЭК», «ООО Газэнергопром» и дочерних компаний ОАО «Газпром».

б) Обязательства по капитальным затратам

На 30 сентября 2009 года обязательства Группы перед подрядчиками и поставщиками по уже заключенным договорам на капитальное строительство составили 27 834 млн.рублей (на 31 декабря 2008 года 28 961 млн.рублей).

Примечание 26. Условные обязательства

а) Условия деятельности

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

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

б) Страхование

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

в) Судебные разбирательства

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

г) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка расчета водного налога. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 сентября 2009 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в Отчетности признаны надлежащие обязательства.

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

д) Охрана окружающей среды

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

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Примечание 26. Условные обязательства (продолжение)

е) Инвестиции

В 2009 году Группа отложила дальнейшие значительные расходы по инвестиционному проекту на Уренгойской ГРЭС. Руководство полагает, что финансирование проекта будет продолжено и проект будет завершен.

ж) Опцион Колл ТНК-ВР

15 февраля 2008 года ОАО «ОГК-1» и ТНК-ВР подписали соглашение о совместном финансировании строительства энергоблока №3 мощностью 800 МВт Нижневартовской ГРЭС. В соответствии с заключенным соглашением ОАО «ОГК-1» предоставил ТНК-ВР опцион на покупку 25% минус 2 акции NVGRES Holding Ltd. по определенной цене на определенную дату, которая находится в интервале 12 месяцев после проведения производственных испытаний Энергоблока №3. Предполагается, что цена исполнения опциона будет равна справедливой стоимости акций на дату исполнения опциона и соответственно справедливая стоимость опциона равна нулю.

Примечание 27. Связанные стороны

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

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года и 30 сентября 2008 года, или имела значительные остатки в расчетах по состоянию на 30 сентября 2009 года и 31 декабря 2008 года.

а) Материнская компания

По состоянию на 30 сентября 2009 года основными акционерами, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Общества, являются ФСК (40,2%) и РусГидро (21,7%), материнская компания отсутствует. Правительство Российской Федерации является основным акционером ФСК и РусГидро. Основной контроль деятельности Группы осуществляет государство.

Информация о существенных операциях с ФСК и РусГидро за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, и об остатках по операциям с ФСК и РусГидро по состоянию на 30 сентября 2009 года представлена ниже:

Операции с РусГидро:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года	За период с 01 июля по 30 сентября 2008 года
Продажа электрической энергии	148	122
Прочие расходы	4	-

Остатки по операциям с РусГидро:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность	110	110
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	47	27

Примечание 27. Связанные стороны (продолжение)

Операции с ФСК:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года	За период с 01 июля по 30 сентября 2008 года
Прочие продажи	6	3

Остатки по операциям с ФСК:

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность	2	2
Кредиторская задолженность	203	203

До 30 июня 2008 года РАО ЕЭС владело 91,7% обыкновенных голосующих акций ОАО «ОГК-1» и осуществляло фактический контроль за деятельностью Группы.

С 1 июля 2008 года ОАО «РАО ЕЭС России» перестало существовать как юридическое лицо.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, Группа осуществляла следующие операции с РАО ЕЭС и ее дочерними обществами.

Операции с РАО ЕЭС и ее дочерними обществами следующие:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Продажа электрической энергии и мощности	11 797
Прочие расходы	87

б) ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»

С 6 июля 2009 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» является единоличным исполнительным органом ОАО «ОГК-1» (см. Примечание 1). Информация о существенных операциях с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» за период с 6 июля 2007 года до 30 сентября 2009 года, и об остатках по операциям с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по состоянию на 30 сентября 2009 года представлена ниже:

Операции с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	За период с 06 июля до 30 сентября 2009 года
Продажа электрической энергии	398
Прочие доходы	5
Начисленные проценты по займу полученному	25

Остатки по операциям с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»:

	На 30 сентября 2009 года
Дебиторская задолженность	2
Кредиторская задолженность	31
Займы полученные	700
Проценты по займам полученным	3

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

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

Примечание 27. Связанные стороны (продолжение)

Операции с ЗАО «ЦФР» следующие:

	За период с 1 января по 6 июля 2009 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года
Продажа электрической энергии и мощности	6 767	14 144
Приобретение электрической энергии и мощности	4 607	8 056
Прочие доходы	5	1

Остатки по операциям с ЗАО «ЦФР»:

	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность	625
Кредиторская задолженность	314

г) Группа компаний КВАРЦ

До 30 июня 2008 года, несколько членов Совета директоров Общества совмещали ключевые руководящие должности в ОАО «ОГК-1» и ООО «Управляющая компания «КВАРЦ» (материнская компания ОАО «ПермГРЭСэнергоремонт, ОАО «ПермГРЭСэлектроремонт, ЗАО «КВАРЦ – Западная Сибирь»). Следовательно, ООО «Управляющая компания «КВАРЦ» и ее дочерние общества рассматриваются как связанные стороны.

Операции с ООО «Управляющая компания «КВАРЦ» и ее дочерними обществами следующие:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Прочие продажи	3
Приобретение услуг	752

д) Предприятия, контролируемые государством

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

Группа проводила следующие операции с другими предприятиями, контролируемыми государством:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Продажа электроэнергии и мощности	5 467	-
Продажа теплоэнергии	212	248
Прочая выручка	29	8
Приобретение топлива	8 588	9 522

Примечание 27. Связанные стороны (продолжение)

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

	На 30 сентября 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность	675	894
Кредиторская задолженность и начисления	101	80
Краткосрочные заемные средства	2 750	3 100
Долгосрочные заемные средства	1 300	-
Прочие внеоборотные активы	10	9

Задолженность по налогам отражена в отчете о финансовом состоянии и примечаниях 15 и 19. Расходы по налогам отражены в отчете о совокупных доходах и примечаниях 15 и 21.

е) Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления

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

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

Общая сумма начисленных вознаграждений членам Совета директоров и Правления составила:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2009 года	30 сентября 2008 года
Краткосрочное вознаграждение, включая заработную плату и премии	75	175
Вознаграждение за участие в заседаниях Совета директоров	8	13

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

Примечание 28. События после отчетной даты

26 октября 2009 года ОАО «Альфа-Банк» выдало кредит ОАО «ОГК-1» сроком на 1 год в сумме 500 млн. руб. Кредит выдан для целей пополнения оборотных средств.

19 ноября 2009 года Советом директоров было принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров, на котором будет рассмотрен вопрос об увеличении уставного капитала путем размещения не более 38 млрд. дополнительных обыкновенных акций ОАО «ОГК-1» номинальной стоимостью 0,57478 рубля каждая.