

**ГРУППА ОГК-3  
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2009 ГОДА (НЕАУДИРОВАННАЯ)**

## СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА О РЕЗУЛЬТАТАХ ОБЗОРА КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный Отчет о Финансовом Положении.....	4
Консолидированный Промежуточный Отчет о совокупной прибыли.....	5
Консолидированный Промежуточный Отчет о движении денежных средств.....	6
Консолидированный Промежуточный Отчет о движении капитала .....	7

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

СОДЕРЖАНИЕ.....	3
1 Группа и ее деятельность .....	9
2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности .....	9
3 Существенные принципы учетной политики .....	12
4 Связанные стороны.....	17
5 Основные средства.....	18
6 Нематериальные активы.....	19
7 Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия.....	19
8 Прочие внеоборотные активы.....	20
9 Материально-производственные запасы .....	20
10 Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	20
11 Депозиты и прочие финансовые активы.....	21
12 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах.....	22
13 Денежные средства и их эквиваленты .....	22
14 Активы, предназначенные для продажи .....	22
15 Капитал .....	23
16 Налог на прибыль.....	23
17 Вознаграждения работникам .....	25
18 Кредиторская задолженность и начисления .....	27
19 Резерв на выплаты по предстоящим расходам .....	27
20 Задолженность по уплате налогов .....	28
21 Операционные расходы .....	29
22 Прочие операционные доходы.....	30
23 Доходы от инвестиционной деятельности.....	30
24 Финансовые (расходы)/доходы.....	30
25 Прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам Общества - базовая и разводненная (в руб. на акцию) .....	30
26 Договорные обязательства .....	31
27 Условные обязательства.....	31
28 Финансовые инструменты и финансовые риски.....	32



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Комплекс «Башня на набережной»  
Блок «С»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

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

## Отчет независимых аудиторов

Совету директоров открытого акционерного общества «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-3»)

### *Введение*

Нами проведена обзорная проверка прилагаемого промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «ОГК-3» («Компания») и его дочерних компаний («Группа») по состоянию на 30 июня 2009 года, отчет о совокупной прибыли, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткое изложение существенных элементов учетной политики и другие примечания к отчетности («промежуточная консолидированная финансовая отчетность»). Ответственность за подготовку и объективное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международного Стандарта Финансовой Отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная Финансовая Отчетность*» несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать заключение о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами обзора.

### *Объем обзора*

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

### *Вывод*

По результатам проведенных обзоров, мы не обнаружили фактов, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно, во всех существенных отношениях, промежуточное консолидированное финансовое положение Группы на 30 июня 2009 года, и промежуточные консолидированные результаты ее деятельности, а также промежуточное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная Финансовая Отчетность*».

### *Прочие положения*

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была проаудирована другими аудиторами, которые выразили безусловно положительное мнение по отчетности 17 апреля 2009 года.

ЗАО КПМГ  
25 сентября 2009 года

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

ЗАО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International, зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2009 года**

(в тысячах российских рублей)

<b>АКТИВЫ</b>		<b>На 30 июня 2009 (неаудированный)</b>	<b>На 31 декабря 2008</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	29 307 559	29 287 313
Нематериальные активы	6	50 287	52 024
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	7	14 866 714	16 304 562
Прочие внеоборотные активы	8	194 369	158 032
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>44 418 929</b>	<b>45 801 931</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Материально-производственные запасы	9	2 143 511	2 855 914
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	3 799 914	4 673 983
Депозиты и прочие финансовые активы	11	26 855 093	37 352 940
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах	12	2 316 875	1 237 095
Предоплаченный налог на прибыль		1 901 604	34 088
Денежные средства и эквиваленты	13	26 642 027	13 438 834
Активы, предназначенные для продажи	14	1 144 584	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>64 803 608</b>	<b>59 592 854</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>109 222 537</b>	<b>105 394 785</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	15	47 487 999	47 487 999
Добавочный капитал	15	63 136 744	63 228 766
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(7 947 303)	(8 046 714)
Прочие резервы		(8 245 829)	(8 355 872)
Нераспределенная прибыль		9 911 639	6 098 800
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>104 343 250</b>	<b>100 412 979</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	2 191 160	1 920 885
Вознаграждения работникам	17	235 285	207 934
Прочие долгосрочные обязательства		-	15 749
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>2 426 445</b>	<b>2 144 568</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и начисления	18	1 641 146	1 605 952
Резервы	19	259 206	148 090
Задолженность по уплате налогов	20	552 490	1 083 196
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2 452 842</b>	<b>2 837 238</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>4 879 287</b>	<b>4 981 806</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>109 222 537</b>	<b>105 394 785</b>

Генеральный директор

Колмогоров Владимир Васильевич

Финансовый директор

Гайнанов Андрей Николаевич

25 сентября 2009

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Консолидированный Промежуточный Отчет о совокупной прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За период, закончившийся 30 июня 2009 года (неаудированный)	За период, закончившийся 30 июня 2008 года (неаудированный)
<b>Выручка</b>			
Электроэнергия		17 689 260	17 890 349
Тепловая энергия		443 747	374 516
Прочая		109 431	116 433
<b>Итого выручка</b>		<b>18 242 438</b>	<b>18 381 298</b>
Операционные расходы	21	(16 839 587)	(17 101 114)
Прочие операционные доходы	22	152 212	19 587
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1 555 063</b>	<b>1 299 771</b>
Доходы от инвестиционной деятельности	23	2 318 589	2 934 652
Финансовые (расходы)/доходы	24	(7 627)	1 368
Доходы от курсовых разниц		730 113	-
Доля в прибыли от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	7	(391 547)	-
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>4 204 591</b>	<b>4 235 791</b>
Расходы по налогу на прибыль	16	(391 752)	(1 003 597)
<b>Прибыль за период</b>		<b>3 812 839</b>	<b>3 232 194</b>
<b>Прочие признанные доходы и расходы</b>			
Курсовые разницы по зарубежной деятельности	7	98 282	-
Изменение справедливой ст-ти инвестиций, имеющих в наличии для продажи		39 272	(4 912)
Налог на прибыль по прочим признанным доходам и расходам	16	(27 511)	1 178
<b>Прочие признанные доходы и расходы после налога</b>		<b>110 043</b>	<b>(3 734)</b>
<b>Итого признанные доходы и расходы</b>		<b>3 922 882</b>	<b>3 228 460</b>
<b>Прибыль на акцию - базовая и разводненная (в руб. на акцию)</b>	25	<b>0.084</b>	<b>0.070</b>

Генеральный директор

Колмогоров Владимир Васильевич

Финансовый директор

Гайнанов Андрей Николаевич

25 сентября 2009

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Консолидированный Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года**

(в тысячах российских рублей)

Прим.	За период, закончившийся 30 июня 2009 года (неаудированный)	За период, закончившийся 30 июня 2008 года (неаудированный)
<b>ТЕКУЩАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4 204 591</b>	<b>4 235 791</b>
Поправки:		
Амортизация	833 941	784 859
Изменение резерва и списание дебиторской задолженности	270 100	253 810
Доход от переоценки финансовых вложений	(871 757)	-
Финансовые расходы /(доходы)	7 627	(1 368)
Процентный доход	(1 446 832)	(2 934 652)
Прибыль от операций в иностранной валюте	(730 113)	-
Прибыль от выбытия основных средств	(12 611)	(6 174)
Доля в прибыли от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	391 547	-
Резерв под налоговые обязательства и прочие неденежные статьи	147 461	(98 371)
<b>Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>	<b>2 793 954</b>	<b>2 233 895</b>
Изменения в оборотном капитале:		
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	(67 164)	207 876
Изменение материально-производственных запасов	736 128	(200 899)
Изменение прочих активов	(6 250)	3 797
Изменение кредиторской задолженности и начислений	6 616	(355 937)
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(51 951)	(185 625)
Изменение прочих долгосрочных обязательств	10 583	(2 250)
Выплаты по налогу на прибыль	(2 495 262)	(1 252 902)
<b>Итого денежных средств по текущей деятельности</b>	<b>926 654</b>	<b>447 955</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(876 043)	(2 891 424)
Приобретение нематериальных активов	(5 293)	-
Размещение средств на депозитных счетах в банках	13 271 754	14 320 000
Краткосрочные инвестиции, удерживаемые до погашения	-	(6 100 000)
Реализация основных средств и прочих внеоборотных активов	12 593	13 778
Приобретение инвестиций	(209 941)	-
Займы выданные	-	1 660
Проценты полученные	2 151 010	2 510 582
<b>Итого денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>14 344 080</b>	<b>7 854 596</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Приобретение собственных акций у акционеров	7 389	(8 122 944)
Дивиденды выплаченные	(3 942)	(4 049)
<b>Итого денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b>3 447</b>	<b>(8 126 993)</b>
<b>Эффект от изменения валютных курсов</b>	<b>(2 070 988)</b>	<b>-</b>
<b>Итого увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>13 203 193</b>	<b>175 558</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>13 438 834</b>	<b>2 182 360</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>26 642 027</b>	<b>2 357 918</b>

Генеральный директор  
Финансовый директор

Колмогоров Владимир Васильевич  
Гайнанов Андрей Николаевич  
25 сентября 2009

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Консолидированный Отчет о движении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года**  
(in thousands of Russian Roubles)

Капитал, причитающийся акционерам Группы						
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Баланс на 1 января 2009</b>	<b>47 487 999</b>	<b>63 228 766</b>	<b>(8 046 714)</b>	<b>(8 355 872)</b>	<b>6 098 800</b>	<b>100 412 979</b>
<b>Признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>						
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	3 812 839	3 812 839
<b>Прочие признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>						
Изменение в справедливой стоимости инвестиций после налога на прибыль	-	-	-	31 417	-	31 417
Резерв под курсовые разницы по зарубежной деятельности:	-	-	-	78 626	-	78 626
<b>Итого прочие признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 043</b>	<b>-</b>	<b>110 043</b>
<b>Итого признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 043</b>	<b>3 812 839</b>	<b>3 922 882</b>
<b>Операции с акционерами Группы, признанные в капитале (неаудированные)</b>						
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров (Прим. 16)	-	(92 022)	99 411	-	-	7 389
<b>Итого операции с акционерами Группы (неаудированные)</b>	<b>-</b>	<b>(92 022)</b>	<b>99 411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 389</b>
<b>Баланс на 30 июня 2009 (неаудированный)</b>	<b>47 487 999</b>	<b>63 136 744</b>	<b>(7 947 303)</b>	<b>(8 245 829)</b>	<b>9 911 639</b>	<b>104 343 250</b>

Генеральный директор

Колмогоров Владимир Васильевич

Финансовый директор

Гайнанов Андрей Николаевич

25 сентября 2009

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Консолидированный Отчет о движении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам Группы					Итого
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
<b>Баланс на 1 января 2008</b>	<b>47 487 999</b>	<b>63 228 766</b>	-	<b>(8 323 200)</b>	<b>(323 064)</b>	<b>102 070 501</b>
<b>Признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>						
Прибыль за период (неаудированная)	-	-	-	-	3 232 194	3 232 194
<b>Прочие признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>						
Изменение в справедливой стоимости инвестиций после налога на прибыль	-	-	-	(3 734)	-	(3 734)
<b>Итого прочие признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>	-	-	-	<b>(3 734)</b>	-	<b>(3 734)</b>
<b>Итого признанные доходы и расходы (неаудированные)</b>	-	-	-	<b>(3 734)</b>	<b>3 232 194</b>	<b>3 228 460</b>
<b>Операции с акционерами Группы, признанные в капитале (неаудированные)</b>						
Собственные акции, выкупленные у акционеров (Прим. 15)	-	-	(8 122 944)	-	-	(8 122 944)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(334 904)	(334 904)
<b>Итого операции с акционерами Группы (неаудированные)</b>	-	-	<b>(8 122 944)</b>	-	<b>(334 904)</b>	<b>(8 457 848)</b>
<b>Баланс на 30 июня 2008 (неаудированный)</b>	<b>47 487 999</b>	<b>63 228 766</b>	<b>(8 122 944)</b>	<b>(8 326 934)</b>	<b>2 574 226</b>	<b>96 841 113</b>

Генеральный директор

Колмогоров Владимир Васильевич

Финансовый директор

Гайнанов Андрей Николаевич

25 сентября 2009

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### 1 Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (далее – ОАО «ОГК-3» или Общество) было создано 23 ноября 2004 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 1 сентября 2003 года № 1254-р.

**Филиалы.** Группа ОГК-3 (в дальнейшем - Группа) управляет шестью государственными районными электростанциями (ГРЭС), основной деятельностью которых является выработка электрической и тепловой энергии. Электростанции являются филиалами и состоят из: Костромской ГРЭС, Черепетской ГРЭС, Печорской ГРЭС, Харанорской ГРЭС, Южноуральской ГРЭС, Гусиноозерской ГРЭС.

**Дочерние компании.** В Группу входят 16 дочерних компаний, являющихся сервисными и теплосбытовыми компаниями, осуществляющими деятельность в регионах, где расположены производственные мощности Группы. Общество контролирует все дочерние компании на 100%. Доход дочерних компаний преимущественно получен в результате внутригрупповых операций.

**Основные акционеры.** По состоянию на 31 декабря 2008 года контроль над Обществом осуществляет Группа компаний «ГМК Норильский Никель» (77,87 % акций). Оставшаяся часть акций принадлежит номинальным держателям и физическим лицам (22,13 % акций) (Примечание 15).

Общество зарегистрировано в Районной Инспекции МНС РФ Республики Бурятия. Местонахождение: 121596, Москва, Можайское шоссе, дом 165, строение 1.

**Условия ведения деятельности Группы.** Российская экономика испытывает политические и экономические изменения, которые повлияли и еще могут повлиять на экономическое положение предприятий, оперирующих в данной среде. Следовательно, деятельность на территории России подвержена рискам, которые не присущи другим рынкам. Более того, недавнее снижение активности рынка капитала и кредитов усилили экономическую неопределенность, связанную с условиями деятельности. Консолидированная финансовая отчетность отражает оценки менеджмента относительно влияния российской экономической среды на деятельность и финансовое состояние Группы. Будущая экономическая ситуация может изменить оценки менеджмента.

**Отношения с государством и действующее законодательство.** Среди потребителей Группы большое количество предприятий, контролируемых или связанных с государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива, а также других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) оптовой реализации электроэнергии. Тарифы, по которым Группа продает электрическую и тепловую энергии, определяются как на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как отмечено в Примечаниях 2, 27 и 28 политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

#### 2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

**Принцип соответствия.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

Компании Группы ведут учет в соответствии с российским законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности. В указанную финансовую отчетность, подготовленную на основе форм бухгалтерской отчетности, составленных по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для приведения ее в соответствии с МСФО.

**Переклассификации.** Следующие переклассификации были сделаны в сравнительных данных в отчетности для их соответствия данным отчетного периода. В прошлых периодах Группа представляла доходы от инвестиционной деятельности в составе финансовых доходов. Эффект переклассификаций представлен ниже:

	Период, закончившийся 30 июня 2008 (с учетом корректировок)	Период, закончившийся 30 июня 2008
Доходы от инвестиционной деятельности	2 934 652	-
Финансовые доходы	1 368	-
Финансовые доходы	-	2 938 743
Финансовые расходы	-	(2 723)

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

---

Руководство Группы считает, что данное раскрытие обеспечивает более наглядное представление информации об изменениях в финансовом положении Группы.

**Функциональная валюта и валюта отчетности.** Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, является функциональной валютой каждой компании Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до тысячи.

**Бухгалтерский учет в условиях инфляции.** До 1 января 2003 года корректировки и переклассификации, вносившиеся в российские учетные данные по приобретенным неденежным активам и понесенным неденежным обязательствам в целях соответствия требованиям МСФО, включали пересчет остатков и операций с учетом изменения текущей покупательной способности рубля согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции с 1 января 2003 года, данные, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, считаются основой для балансовой стоимости статей данной финансовой отчетности.

#### **Изменения в учетной политике.**

С 1 января 2009 года вступили в силу изменения в учетной политике Группы по следующим направлениям:

- учет приобретения неконтролирующих долей
- учет объединения бизнеса
- учет затрат, связанных с привлечением заемных средств
- представление финансовой отчетности

**Учет приобретений неконтролирующих долей.** Группой был принят стандарт МФСО 3 «Объединение бизнеса» (2008 г.) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008 г.) для учета приобретения неконтрольных пакетов акций, состоявшихся в финансовом году, начавшемся 1 января 2009 года. В соответствии с новой учетной политикой приобретения неконтролирующих долей учитываются как сделки с акционерами, выступающих в качестве держателей долей, и, следовательно, в результате таких сделок не признается гудвил. Ранее гудвил признавался возникающим при приобретении неконтрольного пакета акций дочернего общества и представлял превышение затрат на дополнительное инвестирование над балансовой стоимостью доли чистых активов, приобретенных на дату обмена. Новые принципы учетной политики не оказывают существенного влияния на сформированную финансовую отчетность.

**Учет объединения бизнеса.** Группой был принят стандарт МФСО 3 «Объединение бизнеса» (2008 г.) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008 г.) для учета всех видов объединений бизнеса, состоявшихся в финансовом году, начавшемся 1 января 2009 года. Все объединения бизнеса, состоявшиеся на 1 января 2009 года или после этой даты, учитываются путем применения метода приобретения. Новые принципы учетной политики не оказывают существенного влияния на сформированную финансовую отчетность.

**Учет затрат, связанных с привлечением заемных средств.** В отношении расходов на кредит, отнесенных к квалифицируемым активам, по которым дата начала капитализации приходится на или после 1 января 2009 года, Группа капитализирует расходы на кредит, непосредственно отнесенные к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, как часть стоимости данного актива. Ранее Группа признавала все расходы на кредит непосредственно как статью расходов. Данное изменение учетной политики произошло в результате принятия МСФО 23 «Расходы на кредит» (2007 г.) в соответствии с переходными положениями данного стандарта. Новые принципы учетной политики не оказывают существенного влияния на сформированную финансовую отчетность, поскольку Группа не привлекала кредитов.

**Представление финансовой отчетности.** Группа применяет новую редакцию стандарта МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007 г.), которая вступила в силу с 1 января 2009 года. В результате, в Консолидированном отчете о движении собственного капитала Группа представляет все данные по динамике собственного капитала, в то время как данные о движении несобственного капитала представлены в Консолидированном отчете о совокупном доходе. Сравнительные данные были представлены по-новому, чтобы обеспечить соответствие новой редакции данного стандарта. Поскольку данное изменение учетной политики затрагивает только вопросы представления отчетности, оно не влияет на величину прибыли в расчете на акцию (дивиденды).

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

---

#### **Новые Стандарты и Интерпретации**

Приведенные ниже новые Стандарты, Поправки к Стандартам и Интерпретации на 30 июня 2009 года еще не являются принятыми и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Группа планирует принятие данных положений после их вступления в силу.

- Поправка к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Хеджируемые статьи, принимаемые к учету» разъясняет, каким образом применять в каждой конкретной ситуации принципы определения, подлежат ли записи хеджируемые риск или часть потоков денежных средств. При этом не ожидается, что поправка, которая становится обязательной при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год, окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО 1 «Первое применение МСФО» и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – «Фактическая стоимость инвестиции в дочернее общество, совместно контролируемое общество или ассоциированное общество» вступит в силу 1 июля 2009 года. Группа еще не определила возможные последствия от принятия данной поправки.
- Поправка к МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами» – «Операции Группы по выплатам долевыми инструментами, производимым денежными средствами» разъясняет, что общество, получающее товары или услуги в результате выплат долевыми инструментами, которые осуществляются любым другим обществом данной Группы или любым акционером такого общества в форме выплат денежными средствами или иными активами, обязано признавать полученные товары или услуги в своей финансовой отчетности. Поправка вступит в силу 1 января 2010 года. Группа еще не определила возможные последствия от принятия данной поправки.
- Интерпретация IFRIC 17 (Международного комитета по интерпретации финансовой отчетности) «Распределение не денежных активов между собственниками» посвящена учету распределения между собственниками дивидендов в не денежной форме. Интерпретация разъясняет, когда и каким образом должны признаваться дивиденды, выплаченные в не денежной форме, а также каким образом должна признаваться разница между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределенных чистых активов. Интерпретация IFRIC 17 начинает действовать в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года либо после этой даты.
- Интерпретация IFRIC 18 «Получение активов от потребителей» применима к правилам учета основных производственных средств и оборудования теми обществами, которые получают их от своих потребителей (клиентов). Интерпретация разъясняет правила признания и измерения полученных объектов и то, как должны учитываться возникающий в результате кредит и передача денежных средств от клиентов. Интерпретация IFRIC 18 применяется к активам, полученным 1 июля 2009 года либо после этой даты.
- Различные Поправки к МСФО рассматривались отдельно для каждого стандарта. Все поправки, ведущие к изменению принципов учетной политики в отношении представления, признания или измерения (оценки), вступают в силу не ранее 1 января 2010 года. Пока Группа не проводила анализ вероятного воздействия таких поправок на отражение своего финансового состояния или результатов своей деятельности.

**Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения.** Группа делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств в последующем финансовом году. Оценки и суждения непрерывно оцениваются на основе опыта руководства и других факторов, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в данных обстоятельствах. Помимо этих оценок, руководство также использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а так же оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем отчетном периоде представлены ниже:

**Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности.** Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности основаны на оценке вероятности погашения дебиторской задолженности отдельными контрагентами. В том случае, если произойдет общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами станет выше оценочного, реальные результаты могут отличаться от оценок.

**Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением деловой репутации.** На каждую отчетную дату Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения, если существуют признаки, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

---

оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива или его ценности использования. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу, которые не были учтены в оценке будущих денежных потоков. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах.

Важнейшие допущения, которые были сделаны для оценки обесценения основных средств, раскрыты в Примечании 5.

Важнейшие допущения по инвестициям в зависимые компании раскрыты в Примечании 7.

*Условные обязательства по уплате налогов.* Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применяемого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в данной консолидированной финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв.

### 3 Существенные принципы учетной политики

**Принципы консолидации.** Отчетность Группы включает финансовую отчетность ОАО «ОГК-3» и финансовую отчетность обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО «ОГК-3». Наличие контроля признается, когда ОАО «ОГК-3» контролирует напрямую, или через дочерние общества, более 50% голосующих акций.

#### А) Дочерние предприятия

Отчетность дочерних предприятий, над которыми Группа имеет контроль, включается в консолидированную отчетность Группы с даты приобретения контроля и до даты окончания контроля. Понятие контроль в данном случае означает возможность влиять на финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгоды.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

#### Б) Зависимые компании

Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, но не контролируемое Группой, и в котором она обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Вложения в зависимые предприятия отражаются в учете по стоимости приобретения, включая деловую репутацию, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и другие изменения в резервах. Балансовая стоимость вложений в зависимые предприятия регулярно проверяется на обесценение, и в случае его возникновения, уменьшается в периоде, в котором обесценение было выявлено.

Результаты деятельности зависимых предприятий учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности. Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### Иностранная валюта

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны 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 признанных доходах и расходах.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 30 июня 2009 года, составлял 31,2904 (на 31 декабря 2008 года – 29,3804), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 30 июня 2009 года, составлял 43,8191 (на 31 декабря 2008 года – 41,4411).

**Учет зарубежной деятельности.** Для целей консолидации пересчет финансовой отчетности зарубежных предприятий /подразделений, производится следующим образом: активы и обязательства пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода; доходы и расходы пересчитываются по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций или по соответствующему среднему курсу; статьи собственного капитала (за исключением величин измерения за текущий отчетный год, которые были пересчитаны по соответствующим действовавшим обменным курсам) не пересчитываются. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются непосредственно в составе собственного капитала и представляются как отдельная статья собственного капитала (обычно называемая резервом накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты или корректировкой по пересчету валюты. При отчуждении инвестиции в зарубежное предприятие курсовые разницы, прежде признанные непосредственно в составе собственного капитала, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

**Основные средства.** В 2004 году основные средства учитывались по балансовой стоимости предшественника, определенной в соответствии с МСФО на дату передачи их Группе.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. Расходы по техническому обслуживанию и текущему ремонту оборудования относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыль или убыток от выбытия основных средств отражается в Отчете о признанных доходах и расходах по мере возникновения.

Износ начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готового к эксплуатации. По основным средствам, которые являлись предметом оценки на 31 декабря 1997 года, норма амортизации определена исходя из предполагаемого оставшегося срока полезного использования объекта основных средств.

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

Тип Объекта	Приобретенные до 31 декабря 1997	Приобретенные после 31 декабря 1997
Производство тепловой и электрической энергии	4-63	25-50
Распределение электроэнергии	19-30	30
Тепловые сети	4-22	25
Прочие	8	10

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

**Материально-производственные запасы.** Материально-производственные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: чистой цены реализации и средневзвешенной стоимости приобретения. Резервы создаются в случае возникновения потенциальных убытков по устаревшим запасам и запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

**Финансовые активы.** Группа классифицирует свои финансовые активы на следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах, дебиторская задолженность и ссуды, финансовые активы, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения финансовых активов. Финансовый актив подлежит классификации менеджментом Группы при первоначальном признании.

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

---

А) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах.* Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах, если он предназначен для торговли либо классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому есть свидетельства его использования для получения краткосрочной прибыли за последнее время; или
- является производным инструментом (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии либо инструмента, который определен в этом качестве и является эффективным производным инструментом).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о о признанных доходах и расходах, отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах, включает в себя сумму дивидендов и процентов по данному финансовому активу.

Б) *Дебиторская задолженность и займы выданные.* Дебиторская задолженность и займы выданные являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не торгуются на активном рынке. Данные активы включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда срок их погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты. Такие активы классифицируются как внеоборотные активы.

В) *Финансовые активы, удерживаемые до погашения.* Удерживаемые до погашения финансовые активы представляют собой финансовые активы, предусматривающие фиксированные или поддающиеся определению платежи по ним, а также фиксированный срок погашения, которые предприятие имеет твердые намерения и возможность удерживать до наступления срока их погашения.

Г) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.* Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые отнесены к данной категории или не попали в другие категории. Они включаются в состав внеоборотных активов, кроме случаев, когда руководство намеревается реализовать такие активы в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на открытом рынке, и акции, не имеющие котировок на открытом рынке. Принадлежащие Группе акции, имеющие котировки на открытом рынке, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе резерва по переоценке инвестиций в составе капитала, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах. Если инвестиции реализованы или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые на счетах капитала в составе резерва по переоценке инвестиций, отражаются в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах за отчетный период. Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах в момент, когда Группа приобретает право на получение дивидендов. Инвестиции, не имеющие котировок на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются исходя из оценки руководством их справедливой стоимости.

**Аренда.** Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве амортизационного периода применяется срок полезного использования актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование, включаемыми в состав процентов уплаченных, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем.

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о признанных доходах и расходах равными долями в течение срока аренды.

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

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы, приобретенные Группой, с определенным сроком полезного использования, оцениваются по фактически понесенным затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Виды нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение	1-13
Лицензии	1-5

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств и риск изменения стоимости которых является незначительным.

**Дебиторская задолженность и авансы выданные.** Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками изначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом резерва по сомнительным долгам. Компания создает такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности и производит списание дебиторской задолженности, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности. Основными факторами при тестировании дебиторской задолженности на обесценение являются срок задержки платежа и надежность соответствующего обеспечения (при наличии). На практике могут рассматриваться следующие источники свидетельств обесценения:

- задержка платежа, не вызванная какими-либо сбоями в работе платежной системы;
- значительные финансовые затруднения заемщика, о чем свидетельствует полученная Группой финансовая информация;
- ожидаемая финансовая реструктуризация или возможное банкротство заемщика;
- негативные изменения в платежеспособности заемщика как следствие изменения внешних экономических факторов.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере получения счетов-фактур по НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входящим и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно как актив и обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

**Налог на прибыль.** Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога. Текущие налоги на прибыль рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год. Разница между налогооблагаемой прибылью и чистой прибылью, которые отражены в Отчете о признанных доходах и расходах, состоит в том, что налогооблагаемая прибыль не включает статьи доходов и расходов, облагаемых налогом или уменьшающих налогооблагаемую прибыль в другие годы, а также статьи, которые никогда не облагаются налогом или никогда не уменьшают налогооблагаемую прибыль. Текущие налоговые обязательства Группы рассчитываются по ставкам налога, действующим на отчетную дату.

**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

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

---

и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действовавшим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые убытки будут покрыты. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования указанных вычетов.

Движения по отложенным налогам признаются в Отчете о признанных доходах и расходах, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних компаний Группы, так как в соответствии с требованиями Группы прибыль должна быть реинвестирована, и ожидается объявление только незначительных сумм дивидендов из будущей прибыли дочерних компаний. Ни эта будущая прибыль, ни относящиеся к ней налоги не отражены в настоящей финансовой отчетности.

**Кредиторская задолженность и начисления.** Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками отражается первоначально по справедливой стоимости и впоследствии по амортизационной стоимости с помощью метода эффективной процентной ставки. Если при реструктуризации кредиторской задолженности текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной процентной ставке, отличается более чем на десять процентов от текущей стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконта отражается в Отчете о признанных доходах и расходах (финансовые расходы) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Дисконтированная сумма амортизируется в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

**Заемные средства.** Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости. Если справедливая стоимость существенно отличается от стоимости приобретения, она определяется с использованием рыночной ставки для аналогичного финансового инструмента. После первоначального признания все кредиты и займы в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в Отчете о признанных доходах и расходах как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательства.

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

Группа также использовала комбинацию пенсионных планов с установленными выплатами и установленными взносами, реализуемых с привлечением негосударственного пенсионного фонда, но решением совета Директоров от 28 декабря 2007 года пенсионные планы с установленными выплатами прекратили свое существование, что повлияло на величину пенсионного обязательства на отчетную дату. Пенсионные планы с установленными выплатами больше не включаются в расчет пенсионного обязательства, однако Группа предлагает своим работникам различные выплаты после окончания трудовой деятельности, долгосрочные выплаты и выплаты по случаю юбилея, которые носят характер планов с установленными выплатами. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат со сроком погашения, близким к сроку урегулирования пенсионных обязательств.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений актуарных допущений и превышающие 10% обязательств по плану с установленными выплатами, признаются в Отчете о признанных доходах и расходах на протяжении среднего срока, оставшегося до окончания трудовой деятельности работников, начиная с периода, следующего за отчетным годом.

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

**Резервы.** Резервы признаются тогда, когда у Общества имеются юридические обязательства, существует вероятность его погашения и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

**Признание выручки.** Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и тепловой энергии и отгрузки прочих товаров и услуг за период. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

**Социальные расходы.** Расходы на социальные программы учитываются в Отчете о признанных доходах и расходах по мере возникновения в том объеме, в котором данные расходы приносят выгоду обществу в целом, не создавая при этом будущих обязательств по обеспечению таких выплат, и не относятся исключительно к работникам Группы.

**Сегментная отчетность.** В основном Группа действует в одном операционном сегменте. Операции по выработке электрической и тепловой энергии являются взаимозависимыми видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет отразить их в отчетности в качестве единого операционного сегмента.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли от продолжающейся деятельности, причитающейся акционерам Группы на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

**Финансовые доходы и расходы.** Финансовые доходы и расходы по процентам признаются в Отчете о признанных доходах и расходах по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а так же амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости займа.

**Определение справедливой стоимости.** Справедливая стоимость дебиторской задолженности для целей раскрытия определяется путем дисконтирования стоимости предполагаемых денежных потоков по рыночной процентной ставке по аналогичным заемным средствам для аналогичных заемщиков на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых обязательств и других финансовых инструментов (кроме обращающихся на рынке) в целях раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, используемой Группой для аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов в целях раскрытия информации оценивается на основе текущей рыночной стоимости на конец последнего рабочего дня в отчетную дату.

**Сезонный характер деятельности.** На спрос на тепловую и электроэнергию оказывают влияние как время года, так и погодные условия. Основной объем доходов от реализации тепловой энергии приходится на период с октября по март. Аналогичным образом, хотя и не так явно, основной объем реализации электроэнергии приходится на этот же период. Сезонный характер производства тепловой и электрической энергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и закупки энергии. Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на порядок отражения Группой доходов или затрат.

#### 4 Связанные стороны

Ниже дана характеристика отношений между связанными сторонами в отношении тех связанных сторон, с которыми Группа совершила значительные операции в периодах, закончившихся 30 июня 2009 года и 30 июня 2008 года или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2009 года и на 31 декабря 2008 года.

##### Материнское предприятие и его дочерние общества

Группа совершала операции с материнским предприятием и его дочерними обществами.

	Период, закончившийся 30 июня 2009 года	Период, закончившийся 30 июня 2008 года
Приобретения	322 052	-

Группа имеет остатки по расчетам с материнским предприятием и его дочерними обществами на 30 июня 2009 года.

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность	27 393	-
Авансы выданные	609 435	-

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами проходили по рыночным ценам.

#### Сделки с ключевым руководством и близкими членами семей

Группа не имеет никаких сделок или остатков по расчетам с ключевым руководством и близкими членами семей кроме выплаты вознаграждений в форме зарплаты и премий.

Общая сумма вознаграждения в форме зарплаты и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Правления Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, составила 60 675 тыс. рублей (За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года – 40 300 тыс. рублей).

## 5 Основные средства

Стоимость	Производство тепловой и электрической энергии	Передача электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2008 года	30 461 018	4 005 865	951 295	10 583 504	7 541 753	53 543 435
Поступления	42 927	303	7 871	785 724	21 083	857 908
Передача	59 310	703		(90 340)	30 327	-
Выбытие	(5 555)	(464)		(5 218)	(9 292)	(20 528)
Сальдо на 30 июня 2009 года	30 557 700	4 006 408	959 166	11 273 670	7 583 871	54 380 814
<b>Накопленный износ (включая обесценение)</b>						
Сальдо на 31 декабря 2008 года	(14 972 531)	(2 796 226)	(524 067)	(104 038)	(5 859 260)	(24 256 122)
Начислено за период	(537 901)	(46 413)	(20 195)		(225 379)	(829 888)
Выбытие	2 179	420	-	2 977	7 179	12 755
Сальдо на 30 июня 2009 года	(15 508 253)	(2 842 219)	(544 262)	(101 061)	(6 077 460)	(25 073 255)
Остаточная стоимость на 30 июня 2009 года	15 049 447	1 164 188	414 904	11 172 609	1 506 411	29 307 559
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	15 488 487	1 209 639	427 228	10 479 466	1 682 493	29 287 313

По состоянию на 30 июня 2009 года в состав незавершенного строительства включены авансы под основные средства в размере 6 829 433 тыс. рублей, (на 31 декабря 2008: 6 735 659 тыс. рублей).

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включали участки земли, на которой расположены здания и производственные мощности Группы. Группа имеет право либо приобрести эту землю (кроме земли в районе Москвы) при подаче заявления в государственный регистрирующий орган.

#### Экономическое обесценение основных средств

Резерв на экономическое обесценение основных средств по состоянию на 30 июня 2009 и 31 декабря 2008 года составил 2 069 339 тыс. рублей.

По состоянию на 30 июня 2009 года Группа оценила возмещаемую стоимость генерирующих единиц путем обновления модели дисконтированных потоков. Анализ показал отсутствие дополнительного обесценения за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года.

#### Операционная аренда

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

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
до одного года	21 586	34 609
от 1 года до 5 лет	18 203	37 065
больше 5 лет	126 616	132 369
<b>Итого</b>	<b>166 405</b>	<b>204 043</b>

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Участки земли, арендованные Группой, представляют собой территорию, на которой расположены электростанции, тепловые станции и другое имущество Группы. Арендные платежи регулярно рассматриваются на предмет соответствия рыночным условиям.

#### 6 Нематериальные активы

Стоимость	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
Сальдо на 31 декабря 2008	39 298	18 967	58 265
Поступления	3 799	1 494	5 293
Сальдо на 30 июня 2009	43 097	20 461	63 558
<b>Амортизация</b>			
Сальдо на 31 декабря 2008	(5 882)	(359)	(6 241)
Амортизация за период	(6 555)	(475)	(7 030)
Сальдо на 30 июня 2009	(12 437)	(834)	(13 271)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2008	<b>33 416</b>	<b>18 608</b>	<b>52 024</b>
На 30 июня 2009	<b>30 660</b>	<b>19 627</b>	<b>50 287</b>

#### 7 Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия представляют собой инвестиции в зависимые компании РУСИА Петролеум и Плаг Пауэр:

	РУСИА Петролеум	Плаг Пауэр	Итого
<b>Сальдо на начало периода</b>	<b>15 015 219</b>	<b>1 289 343</b>	<b>16 304 562</b>
Доля в убытках в период после приобретения	(147 505)	(243 042)	(391 547)
Курсовые разницы по зарубежной деятельности		98 283	98 283
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (Прим. 14)		(1 144 584)	(1 144 584)
<b>Сальдо на конец периода</b>	<b>14 866 714</b>	<b>-</b>	<b>14 866 714</b>

Основные финансовые показатели зависимых компаний представлены ниже:

Наименование зависимой компании	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость инвестиций	Итого активы	Итого обязательства	Продажи	Убыток
РУСИА Петролеум	не применимо	14 866 714	35 363 087	15 156 939	9 605	(594 021)

(РУСИА Петролеум. 20 Октября 2008 года Группа приобрела 25% (минус одна акция) в ОАО «Компания РУСИА Петролеум» (РУСИА Петролеум) у компании Джафорд Энтерпрайзерз за сумму 15 060 290 тыс. рублей, уплаченную денежными средствами. РУСИА Петролеум владеет лицензией на Ковыктинское газоконденсатное месторождение, одно из стратегически важных месторождений в России.

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### 8 Прочие внеоборотные активы

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	132 721	93 448
Долгосрочная дебиторская задолженность	58 008	60 211
Долгосрочный НДС	843	1 218
Прочие внеоборотные активы	2 797	3 155
<b>Итого</b>	<b>194 369</b>	<b>158 032</b>

Балансовая стоимость прочих внеоборотных активов Группы приближается к их справедливой стоимости.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют непроизводные финансовые активы, которые не попали в другие категории. В данную категорию попадают в основном котированные и не котированные ценные бумаги.

Прибыль, возникшая по изменениям справедливой стоимости в течение года, закончившегося 30 июня 2009, составила 39 273 тыс. рублей, которая была отнесена на счета капитала.

#### 9 Материально-производственные запасы

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Производственные запасы топлива	1 403 568	2 196 938
Покупные материалы и запчасти	319 076	258 134
Прочие материально-производственные запасы	420 867	400 842
<b>Итого</b>	<b>2 143 511</b>	<b>2 855 914</b>

По состоянию на 30 июня 2009 года и на 31 декабря 2008 года по устаревшим товарно-материальным запасам был создан резерв в сумме 160 809 и 184 592 тыс. рублей соответственно.

#### 10 Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 797 388 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2009 года и 537 639 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	1 632 525	1 566 451
Предоплата и авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 68 222 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2009 года и 66 111 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	1 207 414	824 327
НДС к возмещению	30 371	260 900
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 374 735 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2009 года и 366 495 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года)	929 604	2 022 305
<b>Итого</b>	<b>3 799 914</b>	<b>4 673 983</b>

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Сумма резерва под сомнительную дебиторскую задолженность была рассчитана на основании анализа возможности погашения дебиторской задолженности. Движение резерва представлено в таблице:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
На 1 января	970 245	848 116
Восстановление резерва	(27 846)	(3 135)
Создание резерва	297 946	256 945
<b>На 30 июня</b>	<b>1 240 345</b>	<b>1 101 926</b>

Руководство Группы рассчитало резерв под обесценение дебиторской задолженности на основании анализа каждого отдельного дебитора, истории платежей, последующих поступлений денежных средств и зачетов требований и анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Согласно проведенному анализу дебиторской задолженности по срокам оплаты, на 30 июня 2009 Группа имеет следующую просроченную дебиторскую задолженность, резерв под которую не был создан:

Срок задержки платежа	На 30 июня 2009 года	На 30 июня 2008 года
До 180 дней	159 081	399 341
От 180 до 365 дней	26 977	51 159
Более 365 дней	-	3 063
<b>Итого</b>	<b>186 058</b>	<b>453 563</b>

Руководство Группы считает, что данная дебиторская задолженность будет погашена путем прямого получения денежных средств и зачетов, что приближает ее балансовую стоимость к справедливой.

#### 11 Депозиты и прочие финансовые активы

Наименование банка	Валюта	Вид	Ставка, %	На 30 июня 2009 года (Эквивалент в валюте)	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
ВТБ Банк	долл. США	депозит	5.35	273 162	8 547 344	
ВТБ Банк	Евро	депозит	6.20	417 687	18 302 750	
ВТБ Банк	руб.	депозит	9.00-9.35		5 000	25 000 000
Росбанк	долл. США	депозит	9.00-9.25	-		8 341 004
Росбанк	Евро	депозит	9.25	-		2 511 936
Росбанк	руб.	депозит	9.00	-		1 500 000
<b>Итого</b>					<b>26 855 093</b>	<b>37 352 940</b>

По состоянию на 30 июня 2009 года денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах в банках, составили 26 855 млн. рублей. Согласно условиям договоров с ОАО «ВТБ Банк» Группа обязуется не требовать возврата депозитного вклада как полностью, так и частично до истечения срока вклада. Депозиты открыты на сроки от трех до восемнадцати месяцев и имеют фиксированные процентные ставки.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года 30 июня 2008 года, процентный доход от данных депозитных вкладов составил 1 395 569 тыс. рублей и 1 882 636 тыс. рублей соответственно.

Депозиты и прочие финансовые активы Группы являются краткосрочными, и их балансовая стоимость приближается к справедливой.

Прибыль от курсовых разниц по депозитам и прочим финансовым активам составила 2 773 907 тыс. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (30 июня 2008 года – ноль).

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### 12 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах

Наименование компании	Вид ценных бумаг	Количество	Историческая стоимость	Рыночная цена на 30 июня 2009	Изменение справедливой стоимости	Балансовая стоимость на 30 июня 2009	Балансовая стоимость на 31 декабря 2008
ОАО "ГМК "Норильский Никель"	Обыкновенные акции	778 302	2 312 722	2 939	869 839	2 316 875	1 237 095
<b>Итого</b>					<b>869 839</b>	<b>2 316 875</b>	<b>1 237 095</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о признанных доходах и расходах представляют собой котируемые ценные бумаги, предназначенные для торговли и являющиеся частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, находящихся в доверительном управлении и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем.

В третьем квартале 2008 года Группа заключила договор доверительного управления активами с ЗАО «Тройка Диалог». В рамках данной услуги, управляющий в интересах Группы проводит самостоятельно операции с ценными бумагами. Управление портфелем ценных бумаг основано на системном подходе с использованием современных технологий оценки и диверсификации рисков, фундаментального и технического анализа, что позволяет прогнозировать будущие результаты, обеспечивает максимальную рентабельность активов клиентов и минимизацию рисков. Согласно инвестиционной декларации доверительный управляющий вправе применять агрессивную стратегию, стремясь к тому, чтобы инвестиционный портфель преимущественно состоял из активов, имеющих перспективы роста выше среднего общерыночного значения, и готов принимать на себя риски, характерные для инвестирования в рынок акций. Портфель, таким образом, может до 100% своей стоимости быть сформированным из акций.

По состоянию на 30 июня 2009 года 2 312 722 тыс. рублей были вложены в обыкновенные акции ОАО "ГМК "Норильский Никель", по которым Группа признала доход в 869 839 тыс. рублей в результате переоценки по справедливой стоимости.

#### 13 Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2009		На 31 декабря 2008	
	Руб.	Валюта '000	Руб.	Валюта '000
Денежные средства, номинированные в:				
Российских рублях	1 732 606		2 764 189	-
Долларах США	21 531 612	688 122	10 477	357
ЕВРО	3 377 689	77 083	223	5
Фунтах стерлингов	120	2	222	5
Депозиты со сроком погашения до 3-х месяцев:				
Доллар США			10 654 723	362 147
Руб.			9 000	-
<b>Итого</b>	<b>26 642 027</b>		<b>13 438 834</b>	

Убыток от курсовых разниц по операциям с денежными средствами и эквивалентам составил 2 070 988 тыс. рублей за отчетный период (сопоставимый период – ноль).

#### 14 Активы, предназначенные для продажи

Инвестиция в ассоциированную компанию Плаг Пауэр представлена как предназначенная для продажи (Прим.7) в результате решения Совета Директоров от 28 мая 2009 года о реализации 34,97% акций Плаг Пауэр. Группа предпринимает действия относительно реализации данного актива до 30 июня 2010 года.

Акции Плаг Пауэр представлены по наименьшей между балансовой стоимостью (1 144 584 тыс. рублей) и рыночной ценой (1 232 039 тыс. рублей). Группы не признавала убытков от обесценения.

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### 15 Капитал

##### Акционерный капитал

<i>(Количество акций, если не указано иначе)</i>	<b>Обыкновенные акции На 30 июня 2009 года</b>	<b>Обыкновенные акции На 31 декабря 2007 года</b>
Выпущенные акции (тыс. штук)	47 487 999 252	47 487 999 252
Номинальная стоимость (руб.)	1,00	1,00

##### **Собственные акции, выкупленные у акционеров.**

20 февраля 2009 года Группа реализовала казначейские обыкновенные акции в количестве 24 594 460 за 7 389 тыс. рублей. При этом на 92 022 тыс. рублей был уменьшен добавочный капитал.

**Дивиденды.** Согласно требованиям российского законодательства, источником распределения прибыли является чистая прибыль Общества, определенная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

На Годовом собрании акционеров 26 июня 2008 года было утверждено предложение о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в размере 0,007364 за одну обыкновенную акцию, что в сумме составило 334 904 тыс. рублей. Данные дивиденды были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности как обязательства и исключены из капитала на 30 июня 2009 года. По состоянию на 30 июня 2009 года задолженность по выплате дивидендов составила 96 943 тыс. рублей.

#### 16 Налог на прибыль

<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>За период, закончившийся 30 июня 2009 года</b>	<b>За период, закончившийся 30 июня 2008 года</b>
Текущий налог на прибыль	(148 989)	(1 076 132)
Отложенный налог на прибыль (расход)/доход	(242 763)	72 535
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(391 752)</b>	<b>(1 003 597)</b>

За период, закончившийся 30 июня 2009 года, компании Группы облагались налогом на прибыль по ставке 20%. За период, закончившийся 30 июня 2008 года, компании Группы облагались налогом на прибыль по ставке 24%. В соответствии с российским налоговым законодательством освобождение от налогообложения прибыли одних обществ Группы нельзя получить за счет убытков, понесенных другими обществами. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)**

(в тысячах российских рублей)

Ниже приведена сверка предполагаемой и фактической суммы налога на прибыль:

	За период, закончившийся 30 июня 2009 года	За период, закончившийся 30 июня 2008 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	4 204 591	4 235 791
Теоретический налог на прибыль	(840 918)	(1 016 590)
Налоговый эффект от доходов/(расходов), не принимаемых к учету для целей налогообложения:		
Переплата по налогам за предыдущие налоговые периоды	462 351	-
Прочие доходы/(расходы), не принимаемые к учету для целей налогообложения	(13 185)	12 993
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(391 752)</b>	<b>(1 003 597)</b>

**Отложенный налог на прибыль.** Различия в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводят 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. На 30 июня 2009 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20%, на 30 июня 2008 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 24%.

**Отложенные обязательства**

	На 31 декабря 2008 года	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о признанных доходах и расходах	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о движении капитала	На 30 июня 2009 года
Основные средства	(2 094 467)	(168 904)		(2 263 371)
Кредиторская задолженность	(1 205)	1 108		(97)
Инвестиции в зависимые компании	(80 104)	48 608		(31 496)
Резерв под курсовые разницы по инвестициям			(19 656)	(19 656)
Прочие	(500)	-	500	-
<b>Итого</b>	<b>(2 176 275)</b>	<b>(119 188)</b>	<b>(19 156)</b>	<b>(2 314 620)</b>

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### Отложенные налоговые активы

	На 31 декабря 2008 года	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о признанных доходах и расходах	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о движении капитала	На 30 июня 2009 года
Дебиторская задолженность, включая резерв по сомнительным долгам	5 730	3 139	-	8 869
Кредиторская задолженность	46 666	2 484	-	49 150
Материально-производственные запасы	8 476	6 056	-	14 532
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в отчете о признанных доходах и расходах	173 084	(173 968)	-	(884)
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	21 435	-	(8 355)	13 080
Инвестиции в зависимые компании	-	38 713	-	38 713
<b>Итого</b>	<b>255 391</b>	<b>(123 576)</b>	<b>(8 355)</b>	<b>123 460</b>
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(1 920 885)</b>	<b>(242 764)</b>	<b>(27 511)</b>	<b>(2 191 160)</b>

#### 17 Вознаграждения работникам

До декабря 2007 года в Группе существовала пенсионная программа с установленными выплатами, которая была отменена в соответствии с решением Совета Директоров от 28 декабря 2007 (см. примечание 4).

Группа осуществляет единовременные выплаты по смерти сотрудников и пенсионеров, а также выплаты к юбилеям сотрудников, выплаты при выходе на пенсию по инвалидности и старости. Кроме того, Группа предоставляет ежеквартальную материальную помощь в форме выплат установленного размера бывшим сотрудникам, достигшим пенсионного возраста. Все эти программы представляют собой планы с установленными выплатами.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Пенсионные обязательства с установленными выплатами	388 477	368 244
Финансовое состояние плана	388 477	368 244
Непризнанная чистая актуарная прибыль/(убыток)	(47 029)	(47 565)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(106 163)	(112 745)
<b>Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении</b>	<b>235 285</b>	<b>207 934</b>

**ГРУППА «ОГК-3»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)***(в тысячах российских рублей)*

Суммы, отраженные в консолидированном Отчете о признанных доходах и расходах:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года</b>
Стоимость вклада текущего года службы	10 984	9 241
Стоимость процентов	17 202	9 390
Признанный актуарный убыток/(прибыль)	537	2 988
Амортизация стоимости вклада предыдущей службы	6 582	2 629
<b>Итого</b>	<b>35 305</b>	<b>24 248</b>

Ниже приведены изменения в приведенной стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года</b>
Пенсионные обязательства на начало периода	368 244	278 729
Стоимость вклада текущего года службы	10 984	9 241
Стоимость процентов	17 202	9 390
Выплаченные пенсии	(7 953)	(6 861)
<b>Пенсионные обязательства на конец периода</b>	<b>388 477</b>	<b>290 499</b>

Ниже приведены основные актуарные допущения:

	<b>На 30 июня 2009 года</b>	<b>На 31 декабря 2008 года</b>
Ставка дисконтирования	9.00	9.00
Рост зарплаты	10.24	10.24
Рост пенсий (пенсии)	не применимо	не применимо
Рост пенсий (другие выплаты)	6.00	6.00
Инфляция	5.00	5.00

Сопоставление с данными отчета о финансовом положении:

	<b>На 30 июня 2009 года</b>	<b>На 31 декабря 2008 года</b>
Чистые пенсионные обязательства на начало периода	207 934	150 098
Чистые расходы, признанные в Отчете о признанных доходах и расходах	35 305	73 743
Выплаченные пенсии	(7 954)	(15 907)
<b>Чистые пенсионные обязательства на конец периода</b>	<b>235 285</b>	<b>207 934</b>

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Корректировка на основе опыта:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	388 477	290 499
Справедливая стоимость активов плана	-	-
(Излишек)/дефицит фондирования обязательств	388 477	290 499
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	-	-
Прибыли/(убытки) возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	-	-

Изменения обязательств по выплатам работникам в зависимости от изменений в допущениях:

	Увеличение	Изменение обязательств по выплатам работникам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009
Ставка дисконтирования	+1.00%	-8.00%
Рост заработной платы	+1.00%	+ 5.00%

## 18 Кредиторская задолженность и начисления

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 086 831	1 068 828
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	446 377	419 874
Дивиденды к оплате	96 943	100 885
Авансы покупателей	10 995	16 365
<b>Итого</b>	<b>1 641 146</b>	<b>1 605 952</b>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года убыток от курсовых разниц по кредиторской задолженности составил 144 тыс. рублей (30 июня 2008 года: ноль).

## 19 Резерв на выплаты по предстоящим расходам

Ниже приведены данные о движении резерва по предстоящим расходам и платежам:

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Налоговые риски	Правовые риски	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b>		<b>40 043</b>	<b>108 047</b>	<b>148 090</b>
Начисление резерва	21	110 727	2 341	113 068
Использование резерва		-	(457)	(457)
Восстановление резерва	21	(1 375)	(120)	(1 495)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b>		<b>149 395</b>	<b>109 811</b>	<b>259 206</b>

Все указанные выше резервы были классифицированы как краткосрочные обязательства, так как у Группы нет возможности отложить условные обязательства на срок более одного года. Ниже приведены ожидаемые сроки оттока денежных средств по указанным обязательствам.

**Налоговые риски.** По оценке руководства, основанном на понимании налогового законодательства, существует вероятность, что определенные позиции руководства в отношении налоговых обязательств Группы могут быть оспорены налоговыми органами. Соответственно, в отчетности Группы отражены резервы по возможным налоговым претензиям и связанным с ними пеням и штрафам. Дополнительные начисления в сумме 110 727 тыс. рублей по налоговым рискам относятся к налогу на прибыль, который, по мнению налоговой инспекции, был неверно оценен Группой. В данный момент дела рассматриваются в судах.

**Правовые иски.** Резерв, начисленный под судебные иски, относится к искам, выставленным против Группы по выплате задолженности по солидарной ответственности с другим контрагентом. Ожидается, что резерв, отраженный в отчетности на 30 июня 2009 года будет использован в течение года. По мнению руководства, основанному на мнении юридической службы Группы, эти судебные иски не приведут к значительным убыткам сверх сумм резерва.

#### 20 Задолженность по уплате налогов

	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
НДС	291 359	304 728
Налог за пользование водными ресурсами	107 016	169 474
Налог на имущество	72 949	71 305
Единый социальный налог	39 758	22 852
Налог на землю	19 725	8 268
Налог на прибыль	1 087	481 179
Прочие налоги	20 596	25 390
<b>Итого</b>	<b>552 490</b>	<b>1 083 196</b>

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)**

(в тысячах российских рублей)

**21 Операционные расходы**

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Расходы на топливо		7 314 473	8 194 874
Расходы на покупную электроэнергию		3 683 343	4 029 572
Выплаты работникам		2 015 955	1 775 210
Амортизация основных средств	5,6	833 941	784 859
Налоги, кроме налога на прибыль		443 584	525 210
Абонентская плата		348 448	286 772
Расходы на сырье и материалы		304 366	301 725
Расходы на транспортировку газа		299 847	321 511
Расходы на рекламу		280 358	-
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		270 100	253 810
Затраты на ремонт и техобслуживание		263 703	254 896
Консультационные, юридические и аудиторские услуги		113 360	40 951
Расходы на охрану		92 470	83 707
Изменение резерва по предстоящим расходам и платежам	19	111 573	-72 588
Расходы на благотворительность		49 720	12 434
Арендные расходы		38 895	36 675
Расходы на страхование		26 128	30 328
Расходы на проведение ежегодного собрания акционеров		26 009	-
Транспортные расходы		25 756	29 948
Расходы на водоснабжение		24 299	17 513
Расходы на охрану труда и технику безопасности		21 425	16 943
Услуги связи		19 388	16 563
Расходы на социальную сферу		19 206	20 072
Командировочные расходы		11 225	13 662
Услуги банков		4 629	5 655
Прочие		197 386	120 812
<b>Итого</b>		<b>16 839 587</b>	<b>17 101 114</b>

Расходы на выплаты работникам включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Зарплату, включая налоги	1 944 295	1 715 772
Материальную помощь работникам и пенсионерам	43 811	41 768
Отчисления в негосударственные пенсионные фонды и расходы по плану с установленными выплатами	27 849	17 670
<b>Выплаты работникам</b>	<b>2 015 955</b>	<b>1 775 210</b>

**ГРУППА «ОГК-3»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)***(в тысячах российских рублей)***22 Прочие операционные доходы**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Возмещение убытков по соглашению об обеспечении передачи мощности	43 709	-
Доходы, выявленные в ходе инвентаризации	40 929	-
Возврат НДС	31 100	-
Штрафы, пени и доходы по судебным делам	16 667	-
Доход от выбытия основных средств	12 611	6 174
Прочие операционные доходы	7 196	13 413
<b>Итого</b>	<b>152 212</b>	<b>19 587</b>

**23 Доходы от инвестиционной деятельности**

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Процентный доход по банковским депозитам		1 395 569	1 882 636
Процентный доход по векселям		-	1 002 116
Доходы от выбытия инвестиций, оцененных по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в отчет о признанных доходах и расходах	12	869 839	-
Процентный доход по текущим банковским счетам		51 025	49 900
Процентный доход по займам		238	-
Прочие		1 918	-
<b>Итого</b>		<b>2 318 589</b>	<b>2 934 652</b>

**24 Финансовые (расходы)/доходы**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Эффект от дисконтирования	(6 608)	3 719
Расходы на выплату процентов	(1 019)	(2 723)
Прочие	-	372
<b>Итого</b>	<b>(7 627)</b>	<b>1 368</b>

**25 Прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам Общества - базовая и разводненная (в руб. на акцию)**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-3» (тыс. руб.)	3 812 839	3 232 194
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	45 514 927	45 975 252
<b>Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная (в руб. на акцию)</b>	<b>0.084</b>	<b>0.070</b>

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

---

#### 26 Договорные обязательства

**Обязательства по поставкам топлива.** Общества Группы заключен ряд договоров на поставку газа и угля, поставляемых на обычных условиях. Количество поставляемого Газпромом газа по регулируемому тарифу лимитируется. Лимитные объемы газа, как правило, меньше фактически необходимых объемов для ГРЭС. Количество газа, превышающее установленный лимит, Группа вынуждена закупать дополнительно по рыночным ценам у Газпрома или независимого производителя. Газовая отрасль находится под контролем государства, которое регулярно повышает цены на газ, поставляемый Газпромом. В отличие от газа цены на уголь не регулируются.

Обществом заключены долгосрочные договоры на поставку газа для нужд филиалов:

- для филиала «Костромская ГРЭС» - на поставку лимитного объема газа, сроком на 5 лет (2008-2012 гг.) с региональной газовой компанией ОАО «Газпром» - ООО «Костромарегионгаз»; на поставку лимитного объема газа, сроком на 4 года (2008-2011 гг.) с ОАО «Новатек»;

- для филиала «Печорская ГРЭС» - на поставку лимитного объема газа, сроком на 5 лет (2008-2012 гг.) с региональной газовой компанией ОАО «Газпром» - ООО «Комирегионгаз»;

- для филиала «Южноуральская ГРЭС» - на поставку лимитного объема газа, сроком на 5 лет (2008-2012 гг.) с региональной газовой компанией ОАО «Газпром» - ООО «Челябинскрегионгаз».

**Обязательства по капитальным затратам.** На 30 июня 2009 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составляют 27 821 426 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 6 849 582 тыс. рублей).

#### 27 Условные обязательства

**Политическая обстановка.** Хозяйственная деятельность и получаемая обществами Группы прибыль время от времени и в различной степени подвергается влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

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

**Судебные разбирательства.** Общества Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной 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 существенной негативное влияние на финансовое положение Группы.

#### **Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**Окружающая среда.** Общества Группы и предприятия, преемниками которых они являются, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Общества Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не существует.

#### 28 Финансовые инструменты и финансовые риски

**Финансовые риски.** Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, включая изменения обменного курса, изменения процентных ставок, непогашение дебиторской задолженности. Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту, возникшему из соответствующего договора. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Кредитный риск регулируется принципами Группы. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности оптовых покупателей, Группа оценивает платежеспособность покупателей, учитывая их финансовое состояние, прошлый опыт и другие факторы.

Ниже приведены балансовые остатки с основными контрагентами:

Наименование	Рейтинг	Рейтинг. агенство	Валюта	На 30 июня 2009 года	На 31 декабря 2008 года
<b>Дебиторская задолженность</b>					
ОАО Комизэнергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	638 882	315 896
ЗАО Центр финансовых расчетов	Отсутств.	-	Руб.	444 712	610 963
ОАО Энергосбыт Ростовэнерго	Отсутств.	-	Руб.	63 982	-
ОАО Нижноватомэнергосбыт	Отсутств.	-	Руб.	45 305	4 343
ОАО Тверская энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	27 293	-
ОАО Свердловэнергосбыт	Отсутств.	-	Руб.	19 060	-
ОАО Нурэнерго	Отсутств.	-	Руб.	17 737	-
ОАО Каббалкэнерго	Отсутств.	-	Руб.	17 213	-
ОАО Тюменская энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	16 066	-
ОАО Русэнергосбыт	Отсутств.	-	Руб.	12 501	1 537
<b>Итого дебиторская задолженность</b>				<b>1 302 751</b>	<b>932 739</b>

#### Депозиты

ВТБ	BBB/негатив./A-3	S&P	Евро	18 302 750	-
ВТБ	BBB/негатив./A-3	S&P	долл США	8 547 343	-
ВТБ	BBB/негатив./A-3	S&P	Руб.	5 000	25 000 000
Росбанк	BB+/CreditWatch Негативный/B	S&P	Руб.	-	1 500 000
Росбанк	BB+/CreditWatch Негативный/B	S&P	долл США	-	8 341 004
Росбанк	BB+/CreditWatch Негативный/B	S&P	Евро	-	2 511 936
<b>Итого депозиты</b>				<b>26 855 093</b>	<b>37 352 940</b>

#### Денежные средства и их эквиваленты

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)**

(в тысячах российских рублей)

Газпромбанк	BB+/CreditWatch Негативный/В	S&P	долл США	20 823 040	10 477
Газпромбанк	BB+/CreditWatch Негативный/В	S&P	Евро	2 766 103	223
Газпромбанк	BB+/CreditWatch Негативный/В	S&P	Руб.	679 768	2 039 032
Газпромбанк	BB+/CreditWatch Негативный/В	S&P	Фунт ст.	120	222
Сбербанк	BBB/негатив.	Fitch	Руб.	904 859	673 539
Сбербанк	BBB/негатив.	Fitch	долл США	707 857	-
Сбербанк	BBB/негатив.	Fitch	Евро	611 465	-
Альфа Банк	BB+/CreditWatch Негативный/В	S&P	Руб.	41 017	-
Росбанк	BB+/CreditWatch Негативный/В	S&P	Руб.	5 285	11 681
ВТБ	BBB/негатив./А-3	S&P	Руб.	1 836	-
ВТБ	BBB/негатив./А-3	S&P	долл США	715	10 654 723
ВТБ	BBB/негатив./А-3	S&P	Евро	121	-
Прочие	-	-	Руб.	99 841	48 937
<b>Итого Денежные средства и их эквиваленты</b>				<b>26 642 027</b>	<b>13 438 834</b>

*Гарантии полученные*

Гарантии, полученные на 30.06.2009 г. по договорам на проектирование, поставку и строительство по проектам строительства энергоблока №3 225 МВт на Харанорской ГРЭС и строительства энергоблоков (2\*225МВт) на Черепетской ГРЭС:

Вид обеспечения, гарант	Кредитор (залого-держатель)	№ и дата кредитного договора/ договора займа	Дата погашения обязательства	№ и дата договора поручительства (залога)	валюта	Сумма
ОАО Банк ВТБ	ВО ОАО "Технопромэкспорт"	5304782500/01-НСЧГРЭС-1141-08 от 14.11.08	03.08.2012	IGR08/MSHD/5275 от 25.11.08	Руб.	3 725 008
АКБ ОАО "Росбанк"	ЗАО "Энергопроект"	01-НСХГРЭС-0360-08 от 31.03.08	01.05.2011	БГ-544/08 от 07.05.08	Руб.	1 553 664
АКБ ОАО "Росбанк"	ВО ОАО "Технопромэкспорт"	5304782500/01-НСЧГРЭС-1141-08 от 14.11.08	03.05.2012	IGR09/MSHD/5302 от 30.01.2009	Руб.	1 241 669
ОАО Банк ВТБ	ВО ОАО "Технопромэкспорт"	5304782500/01-НСЧГРЭС-1141-08 от 14.11.08	03.11.2012	IGR08/MSHD/5302 от 16.12.08	Руб.	1 241 669
АКБ ОАО "Росбанк"	ЗАО "Энергопроект"	01-НСХГРЭС-0360-08 от 31.03.08	31.05.2011	БГ-712/08 от 19.05.08	Руб.	304 350
<b>Итого</b>						<b>8 066 360</b>

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

#### Залоги полученные

Залоги, полученные на 30.06.2009 г. по договорам на проектирование, поставку и строительство по проекту строительства энергоблока №3 225 МВт на Харанорской ГРЭС:

Вид обеспечения, заемщик	Кредитор (залого-держатель)	№ и дата кредитного договора/ договора займа	Дата погашения обязательства	№ и дата договора поручительства (залога)	валюта	Сумма
ЗАО "Энергопроект"	ОАО "ОГК-3"	01-НСХГРЭС-0360-08 от 31.03.08	16.05.2011	01-НСХГРЭС-0511-08 от 23.05.08	Руб.	819 631
ЗАО "Энергопроект"	ОАО "ОГК-3"	01-НСХГРЭС-0360-08 от 31.03.08	16.05.2011	01-НСХГРЭС-0517-08 от 30.04.08	Руб.	239 010
ЗАО "Энергопроект"	ОАО "ОГК-3"	01-НСХГРЭС-0360-08 от 31.03.08	16.05.2011	01-НСХГРЭС-0637-08 от 27.06.08	Руб.	174 417
ЗАО "Энергопроект"	ОАО "ОГК-3"	01-НСХГРЭС-0360-08 от 31.03.08	16.05.2011	01-НСХГРЭС-0559-08 от 07.06.08	Руб.	95 329
<b>Итого</b>						<b>1 328 387</b>

**Риск изменения процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. На 30 июня 2009 года Группа имеет существенные краткосрочные процентные активы, доход по которым начисляется, исходя из фиксированных процентных ставок, как раскрыто в Примечании 12. В силу того, что данные активы являются краткосрочными и имеют фиксированную процентную ставку, Группа не подвержена значительному риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости процентных активов.

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости процентных займов, так как на отчетную дату не имеет процентных займов.

Риск изменения процентных ставок контролируется Советом Директоров, который устанавливает максимально допустимую средневзвешенную стоимость займа за период (обычно квартал).

**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. Поэтому влияние колебаний валютных курсов на финансовые результаты Группы оценивается как незначительное.

Однако Группа подвержена влиянию валютного риска по причине наличия валютных депозитов (Примечание 11), а также валютных обязательств, выраженных в долларах США, Евро и фунтах. Контракты в иностранной валюте представлены в следующей таблице:

Контрактные обязательства в иностранной валюте	На 30 июня 2009 года
Долл.США	502

В таблице ниже представлен анализ чувствительности показателей прибыли/убытка, а также капитала к возможным изменениям валютных курсов, применяемых на отчетную дату, по отношению к функциональным валютам соответствующих предприятий Группы при условии, что все другие переменные остаются неизменными:

В тысячах рублей	Влияние на прибыль
Рост доллара США на 10%	3 007 896
Ослабление доллара США на 10%	(3 007 896)
Рост ЕВРО 10%	2 168 046
Ослабление ЕВРО 10%	(2 168 046)

## ГРУППА «ОГК-3»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

В данной таблице приведен анализ чувствительности только по депозитам и денежным эквивалентам, выраженные в валютах, отличных от российского рубля.

**Риск ликвидности.** Осмотрительное управление риском ликвидности предусматривает поддержание достаточного количества денежных средств и возможность получения требуемого финансирования в процессе кредитования.

Ниже приведен анализ финансовых обязательств Группы, классифицированных по периодам с момента отчетной даты до погашения согласно условиям договора. Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, определенными на основании договоров. В связи с тем, что дисконтирование не окажет существенного влияния на раскрываемые суммы, балансовые остатки, сроки платежа по которым менее двенадцати месяцев, представляют собой текущие балансовые остатки.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
<b>На 30 июня 2009 года</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 226 299	-	-	-
<b>На 31 декабря 2008 года</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 240 846	21 468	308	-

**Риск, связанный с капиталом.** Целями Группы в управлении капиталом являются обеспечение способности Группы продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью уменьшения затратности капитала.

С целью поддержания или регуляции структуры капитала, Группа может регулировать сумму выплаченных акционерам дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продавать активы с целью погашения долгов.

Как и другие компании отрасли, Группа анализирует капитал на основе расчета коэффициента заемных средств. Этот показатель рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к общей сумме капитала. Величина чистой задолженности определяется как сумма заемных средств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала по балансу и величины чистой задолженности.

В течение первого полугодия 2009 года Группа не имела заимствований.

**Категории финансовых инструментов.** Для целей оценки финансовых инструментов (МСФО 39: Финансовые инструменты: признание и оценка) используются следующие классификации финансовых активов: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в отчете о признанных доходах и расходах. В следующей таблице раскрыта взаимосвязь классов финансовых активов с вышеперечисленными категориями на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года:

**ГРУППА «ОГК-3»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)**

(в тысячах российских рублей)

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	Финансовые активы, имеющиеся для продажи
<b>На 30 июня 2009 года</b>			
<b>Активы</b>			
Депозиты и прочие финансовые активы	26 855 093	-	-
Дебиторская задолженность	2 562 129	-	-
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	2 316 875	-
Прочие внеоборотные активы	58 008	-	132 721
<b>Итого</b>	<b>29 475 230</b>	<b>2 316 875</b>	<b>132 721</b>

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	Финансовые активы, имеющиеся для продажи
<b>31 декабря 2008 года</b>			
<b>Активы</b>			
Депозиты и прочие финансовые активы	37 352 940	-	-
Дебиторская задолженность	3 588 756	-	-
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	1 237 095	-
Прочие внеоборотные активы	60 211	-	93 448
<b>Итого</b>	<b>41 001 907</b>	<b>1 237 095</b>	<b>93 448</b>

**Справедливая стоимость.** Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Группа определяет справедливую стоимость финансовых инструментов, используя доступную рыночную информацию, а также подходящие методологии оценки. Однако для интерпретации рыночной информации при определении справедливой стоимости требуется принятие собственных решений на основе суждений. Для рынков Российской Федерации по-прежнему характерны отдельные черты развивающихся рынков, а экономические условия по-прежнему ограничивают объемы ликвидности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или могут не отображать реальную справедливую стоимость финансового инструмента. Руководство использует всю доступную рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток и имеющиеся в наличии для продажи инвестиции оцениваются на балансе компании по справедливой стоимости.

По всем инвестициям справедливая стоимость определяется на основании рыночных котировок, за исключением некоторых имеющихся для продажи инвестиций в ценные бумаги, независимые рыночные цены по которым отсутствуют. Такие инвестиции оцениваются по схожим сделкам, имевшим место на рынке между независимыми сторонами, используя методы дисконтированных денежных потоков или финансовую информацию компаний – объектов инвестиций, либо другие методологии оценки. Техника оценки требует применения неких допущений, по которым отсутствует доступная рыночная информация.

## **ГРУППА «ОГК-3»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные)**

*(в тысячах российских рублей)*

---

Балансовая стоимость за вычетом резерва под обесценение для дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно равна справедливой стоимости ввиду краткосрочного характера задолженностей.

Депозиты Группы в банках являются краткосрочными и их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Максимальная подверженность каждому риску ограничивается справедливой стоимостью для каждого класса финансовых инструментов.