

**ГРУППА «ОГК-3»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА (НЕАУДИРОВАННАЯ)**

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный промежуточный 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

1	Группа и ее деятельность.....	9
2	Основные подходы к составлению финансовой отчетности.....	9
3	Существенные принципы учетной политики.....	11
4	Связанные стороны	19
5	Основные средства.....	20
6	Нематериальные активы	21
7	Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия.....	21
8	Прочие внеоборотные активы	22
9	Материально-производственные запасы.....	23
10	Дебиторская задолженность и авансы выданные	23
11	Депозиты и прочие финансовые активы.....	23
12	Денежные средства и их эквиваленты	24
13	Активы, предназначенные для продажи	25
14	Капитал	25
15	Налог на прибыль	25
16	Обязательства по пенсионному плану и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	27
17	Кредиторская задолженность и начисления.....	29
18	Резервы.....	29
19	Задолженность по уплате налогов.....	29
20	Операционные расходы	30
21	Прочие операционные доходы.....	31
22	Доходы от инвестиционной деятельности	31
23	Расходы от инвестиционной деятельности	31
	Финансовые доходы/(расходы)	31
25	(Убыток)/прибыль на акцию.....	31
26	Договорные обязательства	32
27	Условные обязательства.....	32
28	Финансовые инструменты и финансовые риски.....	33



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
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 2010 года, отчета о совокупной прибыли, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткого изложения существенных элементов учетной политики и других 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



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

существенных отношениях, промежуточное консолидированное финансовое положение Группы на 30 июня 2010 года, и промежуточные консолидированные результаты ее деятельности, а также промежуточное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности (IAS) 34 *«Промежуточная Финансовая Отчетность»*.

22 сентября 2010 года
ЗАО «КПМГ»

ГРУППА «ОГК-3»

Консолидированный Промежуточный Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2010 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2010	На 31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	41 933 760	38 160 994
Нематериальные активы	6	64 438	60 630
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	7	13 920 392	14 023 501
Прочие внеоборотные активы	8	195 561	275 107
Итого внеоборотные активы		56 114 151	52 520 232
Оборотные активы			
Материально-производственные запасы	9	1 816 009	1 887 763
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	3 894 891	4 176 544
Депозиты и прочие финансовые активы	11	42 970 919	8 893
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		269 104	471 730
Денежные средства и эквиваленты	12	4 899 443	51 145 845
Активы, предназначенные для продажи	13	638 999	958 291
Итого оборотные активы		54 489 365	58 649 066
ИТОГО АКТИВЫ		110 603 516	111 169 298
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	47 487 999	47 487 999
Добавочный капитал		63 136 744	63 136 744
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(7 947 303)	(7 947 303)
Прочие резервы		(8 215 457)	(8 238 245)
Нераспределенная прибыль		9 685 212	10 394 863
Итого акционерный капитал		104 147 195	104 834 058
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	2 197 585	2 306 969
Вознаграждения работникам	16	302 638	272 615
Прочие долгосрочные обязательства		776	-
Итого долгосрочные обязательства		2 500 999	2 579 584
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	17	2 147 530	2 017 411
Резервы	18	12 044	114 095
Задолженность по уплате налогов	19	1 795 748	1 624 150
Итого краткосрочные обязательства		3 955 322	3 755 656
Итого обязательства		6 456 321	6 335 240
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		110 603 516	111 169 298

Генеральный директор

Колмогоров Владимир Васильевич

Финансовый директор

Гайнанов Андрей Николаевич

22 сентября 2010

Показатели промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ГРУППА «ОГК-3»

Консолидированный Промежуточный Отчет о совокупной прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За период, закончившийся 30 июня 2010 года	За период, закончившийся 30 июня 2009 года
Выручка			
Электроэнергия		19 953 778	17 245 086
Тепловая энергия		503 292	443 747
Прочая		122 019	109 431
Итого выручка		20 579 089	17 798 264
Операционные расходы	20	(20 567 726)	(16 395 413)
Прочие операционные доходы	21	410 099	152 212
Прибыль от операционной деятельности		421 462	1 555 063
Доходы от инвестиционной деятельности	22	1 032 122	2 318 589
Расходы от инвестиционной деятельности	23	(319 648)	-
Финансовые доходы/ (расходы)	24	18 700	(7 627)
(Расходы)/доходы от курсовых разниц		(1 946 376)	730 113
Доля в убытках от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	7	(103 109)	(391 547)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(896 849)	4 204 591
Расходы по налогу на прибыль	15	187 198	(391 752)
(Убыток)/прибыль за период		(709 651)	3 812 839
Прочие признанные доходы			
Курсовые разницы по зарубежной деятельности		-	98 282
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	8	28 485	39 272
Налог на прибыль по прочим признанным доходам	15	(5 697)	(27 511)
Прочие признанные доходы после налога		22 788	110 043
Итого признанные (расходы)/ доходы за период		(686 863)	3 922 882
(Убыток)/прибыль на акцию - базовая и разводненная (в руб. на акцию)	25	(0.0156)	0.084

Показатели консолидированного промежуточного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

ГРУППА «ОГК-3»

Консолидированный Промежуточный Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За период, закончившийся 30 июня 2010 года	За период, закончившийся 30 июня 2009 года
ТЕКУЩАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(896 849)	4 204 591
Поправки:			
Амортизация	20	916 477	833 941
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	21,20	(153 632)	270 100
Доходы от инвестиционной деятельности	22	-	(871 757)
Расходы от инвестиционной деятельности	23	319 648	-
Финансовые расходы /(доходы)	24	(18 700)	7 627
Процентный доход	22	(1 032 122)	(1 446 832)
Убыток/(прибыль) от операций в иностранной валюте		1 946 376	(730 113)
Прибыль от выбытия основных средств		(9 931)	(12 611)
Доля в убытках от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		103 109	391 547
Прочие неденежные статьи		(81 759)	147 461
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		1 092 617	2 793 954
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		1 624 253	(67 164)
Изменение материально-производственных запасов		97 445	736 128
Изменение прочих активов		19 976	(6 250)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		161 940	6 616
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		342 064	(51 951)
Изменение прочих долгосрочных обязательств		30 799	10 583
Выплаты по налогу на прибыль, за вычетом возврата		104 278	(2 495 262)
Итого денежных средств по текущей деятельности		3 473 372	926 654
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(5 080 485)	(876 043)
Приобретение нематериальных активов	6	(13 465)	(5 293)
Размещение средств на депозитных счетах в банках		(43 541 930)	13 271 754
Реализация основных средств и прочих внеоборотных активов		36 038	12 593
Приобретение инвестиций		-	(209 941)
Проценты полученные		338 159	2 151 010
Итого денежных средств по инвестиционной деятельности		(48 261 683)	14 344 080
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Продажа собственных акций у акционеров		-	7 389
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(90 651)	-
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(986)	(3 942)
Итого денежных средств по финансовой деятельности		(91 637)	3 447
Эффект от изменения валютных курсов		(1 366 454)	(2 070 988)
Итого (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(46 246 402)	13 203 193
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		51 145 845	13 438 834
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	4 899 443	26 642 027

Показатели консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 9-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

ГРУППА «ОГК-3»

Консолидированный Промежуточный Отчет о движении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам Группы					Итого
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
Баланс на 1 января 2010	47 487 999	63 136 744	(7 947 303)	(8 238 245)	10 394 863	104 834 058
Признанные доходы						
Убыток за период	-	-	-	-	(709 651)	(709 651)
Прочие признанные доходы						
Изменение в справедливой стоимости инвестиций после налога на прибыль	-	-	-	22 788	-	22 788
Резерв под курсовые разницы по зарубежной деятельности	-	-	-	-	-	-
Итого прочие признанные доходы	-	-	-	22 788	-	22 788
Итого признанные доходы/(расходы) за период	-	-	-	22 788	(709 651)	(686 863)
Итого операции с акционерами Группы	-	-	-	-	-	-
Баланс на 30 июня 2010	47 487 999	63 136 744	(7 947 303)	(8 215 457)	9 685 212	104 147 195

Показатели консолидированного промежуточного отчета о движении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

ГРУППА «ОГК-3»

Консолидированный Промежуточный Отчет о движении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)

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

Показатели консолидированного промежуточного отчета о движении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

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 семью электростанциями, 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 и Джубгинской ТЭС.

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 30 июня 2010 года контроль над Обществом осуществляет Группа компаний «ГМК «Норильский Никель» (66,75 % акций). Оставшаяся часть акций принадлежит номинальным держателям и физическим лицам (33,25 % акций).

Общество зарегистрировано в Районной Инспекции МНС РФ Республики Бурятия. Местонахождение: РФ, 123001, Москва, Ермолаевский пер, дом 25.

Условия ведения деятельности Группы. Российской экономике по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. В частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Российской экономической и политической системе по-прежнему присущи изменения, которые влияют и могут повлиять в будущем на деятельность предприятий, функционирующих в данной системе. Вследствие этого, операции на российском рынке включают риски, не присущие другим рынкам. В дополнение недавние ужесточения на рынках кредита и капитала еще больше увеличили неопределенность в условиях работы. Консолидированная финансовая отчетность содержит в себе оценку Руководством воздействия российской бизнес среды. Будущая бизнес среда может отличаться от оценок Руководства.

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 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 соответствие с МСФО.

Изменение в представлении. Начиная с 1 января 2010 года Группа начала представлять затраты по покупке электроэнергии в обеспечение внебиржевых СДЭМ свернуто с выручкой от продажи. В целях соответствия текущему представлению, данные сопоставимого периода были переклассифицированы. Эффект раскрыт ниже:

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года		
	Представлено ранее	Изменение в представлении	Текущее представление
Выручка от продажи электроэнергии	17 689 260	(444 174)	17 245 086
Операционные расходы	(16 839 587)	444 174	(16 395 413)

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

База для определения стоимости. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в отчете о совокупной прибыли, финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

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.

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

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

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

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

Важнейшие бухгалтерские оценки и допущения. Группа представляет оценочные значения и допущения, которые повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

оценок, руководство Группы также подготавливает соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года включают:

(А) Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 10,28).

(Б) Обесценение прочих активов и учет резервов. На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость активов Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и его ценности использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в отчете о совокупных доходах в компоненте прибылей и убытков в том периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства в последующем изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость актива увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен (см. Примечание 5).

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

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

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

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

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.

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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.

Активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы и выбывающие группы активов классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе обычного использования, а посредством продажи. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение одного года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть проданы в их текущем состоянии, и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу. Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые предприятием, и существует достаточное подтверждение того, что предприятие намеревается выполнить план по продаже актива (или выбывающей группы). Внеоборотные активы и выбывающие группы активов, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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 2010 года, составлял 31,1954 (на 31 декабря 2009 года – 30,2442), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 30 июня 2010 года, составлял 38,1863 (на 31 декабря 2009 года – 43,3883).

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 в 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.

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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 совокупной прибыли 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	7-30	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. Чистая цена реализации определяется исходя из оценочной цены продажи в условиях стандартного ведения бизнеса за минусом затрат на выполнение работ и расходов на продажу. 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 совокупной прибыли, 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.

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

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 совокупной прибыли, отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о совокупной прибыли, включает в себя сумму дивидендов и процентов по данному финансовому активу.

Б) *Займы выданные и дебиторская задолженность.* Дебиторская задолженность и займы выданные являются производными 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 производные 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, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупной прибыли. 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 совокупной прибыли за отчетный период. Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли 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.

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 совокупной прибыли равными долями в течение срока аренды.

Капитал

А) *Обыкновенные акции.* Обыкновенные акции признаются в составе капитала. Дополнительные расходы, прямо относящиеся к выпуску акций и опционов, вычитаются из капитала за минусом всех налоговых эффектов.

Б) *Выкуп собственных акций (казначейские акции).* Сумма, направленная непосредственно на выкуп собственных акций за минусом всех налоговых эффектов, вычитается из состава капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, классифицируются в виде казначейских акций и раскрываются как уменьшение общего капитала. Полученная при перевыпуске или продаже казначейских акций сумма учитывается в качестве увеличения капитала, при этом полученный прирост либо дефицит соответственно переносится или вычитается из добавочного капитала.

В) *Дивиденды* признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобренены 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:

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

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Виды нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение	1-5
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 отчете о финансовом положении 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 совокупной прибыли, 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 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 совокупной прибыли, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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 совокупной прибыли (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.

Обесценение

А) *Финансовые активы.* По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

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

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

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

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

Б) Нефинансовые активы. Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

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

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

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.

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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 совокупной прибыли на протяжении среднего срока, оставшегося до окончания трудовой деятельности работников, начиная с периода, следующего за отчетным годом.

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

Природоохранные обязательства. Резерв на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель отражается в случае, если существует текущее обязательство, высокая вероятность предстоящего платежа, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Признание выручки. Выручка от реализации электрической и тепловой энергии, прочей продукции и оказания услуг признается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению встречного предоставления. Когда справедливая стоимость полученного встречного предоставления не может быть надежно измерена, выручка измеряется по справедливой стоимости переданных товаров или услуг. Показатели выручки отражаются без учета НДС.

Социальные расходы. Расходы на социальные программы учитываются в Отчете о совокупной прибыли 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.

Проценты. Процентные доходы и расходы признаются в Отчете о совокупной прибыли 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. С 1 января 2009 года затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, капитализация которых начинается 1 января 2009 года или после этой даты, включаются в стоимость соответствующего квалифицируемого актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Справедливая стоимость

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

(б) **Инвестиции в долевые инструменты.** Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

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

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

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.

Сегментная отчетность. Группа использует один операционный сегмент – генерация электрической и тепловой энергии в Российской Федерации, так как лица, ответственные за принятие операционных решений, не анализируют финансовую информацию по каждой ГРЭС и результаты их операционной деятельности с целью оценки достигнутых ими результатов и принятия решений о выделении им ресурсов. 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 бизнес-сегмента.

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 2010 года и 30 июня 2009 года или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

Материнское предприятие и его дочерние общества

Группа совершала следующие существенные операции с Группой «ГМК «Норильский Никель»:

	Период, закончившийся 30 июня 2010 года	Период, закончившийся 30 июня 2009 года
Приобретения	834 659	322 052

Группа имеет следующие остатки по расчетам с материнским предприятием и его дочерними обществами:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность	377 585	-
Кредиторская задолженность	12 648	-

Выручка и расходы по связанным сторонам измеряются по регулируемым тарифам там, где это применимо, в остальных случаях по текущим рыночным ценам.

Сделки с ключевым руководством и близкими членами семей

Общая сумма вознаграждения в форме зарплаты и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Правления Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, составила 63 038 тыс. рублей (За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, составила 60 675 тыс. рублей).

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей)

5 Основные средства

Стоимость	Производство тепловой и электрической энергии	Передача электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2009 года	30 975 785	4 088 335	977 739	18 089 102	7 933 047	62 064 008
Поступления	-	-	-	4 704 627	29 194	4 733 821
Передача	135 846	18 245	-	(295 583)	141 492	-
Выбытие	(73 576)	(83)	-	(5 441)	(28 839)	(107 939)
Сальдо на 30 июня 2010 года	31 038 055	4 106 497	977 739	22 492 705	8 074 894	66 689 890
Накопленный износ (включая обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2009 года	(14 446 065)	(2 734 850)	(532 276)	-	(6 189 823)	(23 903 014)
Начислено за период	(589 794)	(52 292)	(22 186)	-	(242 548)	(906 820)
Выбытие	34 226	76	-	-	19 402	53 704
Сальдо на 30 июня 2010 года	(15 001 633)	(2 787 066)	(554 462)	-	(6 412 969)	(24 756 130)
Остаточная стоимость на 30 июня 2010 года	16 036 422	1 319 431	423 277	22 492 705	1 661 925	41 933 760
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	16 529 720	1 353 485	445 463	18 089 102	1 743 224	38 160 994

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
Накопленный износ (включая обесценение)						
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 2010 года в состав незавершенного строительства включены авансы под основные средства в размере 14 057 615 тыс. рублей, (на 31 декабря 2009 года: 12 300 111 тыс. рублей; 30 июня 2009 года: 6 829 433 тыс. рублей).

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включали участки земли, на которой расположены здания и производственные мощности Группы.

Экономическое обесценение основных средств

Резерв под экономическое обесценение основных средств по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года составил 109 868 тыс. рублей и 113 895 тыс. рублей соответственно.

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
до одного года	47 277	23 382
от 1 года до 5 лет	158 567	83 328
больше 5 лет	898 539	760 458
Итого	1 104 383	867 168

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 1 января 2010	60 963	20 264	81 227
Поступления	12 484	981	13 465
Сальдо на 30 июня 2010	73 447	21 245	94 692

Амортизация

Сальдо на 1 января 2010	(19 174)	(1 423)	(20 597)
Амортизация за период	(9 025)	(632)	(9 657)
Сальдо на 30 июня 2010	(28 199)	(2 055)	(30 254)

Остаточная стоимость

На 1 января 2010	41 789	18 841	60 630
На 30 июня 2010	45 248	19 190	64 438

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

Амортизация

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)

Остаточная стоимость

На 31 декабря 2008	33 416	18 608	52 024
На 30 июня 2009	30 660	19 627	50 287

7 Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия представляют собой инвестицию. в зависимое общество РУСИА Петролеум:

	РУСИА Петролеум
Сальдо на 1 января 2010	14 023 501
Доля в убытках за отчетный период	(103 109)
Сальдо на 30 июня 2010	13 920 392

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены основные финансовые показатели зависимой компаний за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года без учета доли участия Группы:

Наименование зависимой компании	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость инвестиций	Итого активы	Итого обязательства	Продажи	Убыток
РУСИА Петролеум	не применимо	13 920 392	32 624 879	16 108 188	10 229	(412 436)

20 Октября 2008 года Группа приобрела 25% (минус одна акция) в ОАО «Компания РУСИА Петролеум» (РУСИА Петролеум), которая владеет лицензией на разработку Ковыктинского газоконденсатного месторождения, являющегося одним из стратегически наиболее важных газовых месторождений в России – его запасы оцениваются в более чем два триллиона кубометров. Балансовая стоимость инвестиции по состоянию на 30 июня 2010 года составила 13 920 392 тыс. рублей.

В 2010 году компания TNK-BP, будучи основным акционером компании РУСИА Петролеум, потребовала немедленного погашения займов в сумме 11 871 749 тыс. рублей, которые были предоставлены компании РУСИА Петролеум. Впоследствии, в связи с невозможностью выполнения этого требования генеральный директор компании РУСИА Петролеум подал заявление о несостоятельности (банкротстве). В соответствии с решением суда и на основании российского законодательства о банкротстве в июне 2010 года в компании РУСИА Петролеум была введена процедура наблюдения, которая продолжается и в настоящее время. Ожидается, что последующие решения в отношении хода процедуры банкротства будут приняты в октябре 2010 года на общем собрании кредиторов компании.

В результате таких решений собрания кредиторов и суда в будущем процедура банкротства может перейти со стадии наблюдения на этап назначения внешнего управляющего, что является завершающим этапом процедуры банкротства. Если процедура банкротства перейдет на этот этап, руководство считает, что Группа возможно возместит свои инвестиции в компанию РУСИА Петролеум путем реализации ее активов, включая соответствующие лицензии на разработку после завершения процедуры банкротства, поскольку такой порядок проведения завершающего этапа процедуры банкротства предусмотрен законодательством и соответствуют интересам как самой компании РУСИА Петролеум, так и ее кредиторов.

Руководство будет тщательно контролировать мероприятия, связанные с инициированным банкротством и будет искать альтернативные направления действий, если на этапе внешнего управления будет нарушаться порядок, отвечающий условиям рынка.

Возмещение Группе ее инвестиций зависит от результатов завершения процесса банкротства, который в настоящее время находится на своей ранней стадии, а также от исхода целого ряда неопределенных обстоятельств. По мере дальнейшего продвижения процесса банкротства Группой могут быть понесены убытки от обесценения активов, если таковые имеются, и тогда в этом случае она не сможет возместить стоимость своих инвестиций в полном объеме. В данной финансовой отчетности не отражены какие-либо корректировки к балансовой стоимости инвестиций. Руководство будет и дальше продолжать пересмотр данных оценок по мере получения дополнительной информации, отражающей наиболее вероятное направление в процессе возмещения средств, которые были инвестированы Группой в компанию РУСИА Петролеум.

8 Прочие внеоборотные активы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	170 350	142 221
Долгосрочная дебиторская задолженность	24 777	123 977
Долгосрочный НДС	316	7 515
Прочие внеоборотные активы	118	1 394
Итого	195 561	275 107

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют непроизводные финансовые активы, которые не попали в другие категории. В данную категорию попадают в основном котируемые и не котируемые ценные бумаги. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости и попадают в категорию 1 иерархии справедливой стоимости.

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Чистая прибыль, возникшая по изменениям справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, составила 28 129 тыс. рублей, из которых 28 485 тыс. рублей были признаны в составе прочих признанных доходов и расходов. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года чистая прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 39 272 тыс. рублей была признана в составе прочих признанных доходов и расходов.

9 Материально-производственные запасы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Производственные запасы топлива	1 106 190	1 336 940
Покупные материалы и запчасти	330 189	257 274
Прочие материально-производственные запасы	379 630	293 549
Итого	1 816 009	1 887 763

По состоянию на 30 июня 2010 года и на 31 декабря 2009 года по устаревшим материально-производственным запасам был создан резерв в сумме 59 391 и 130 718 тыс. рублей соответственно.

10 Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 459 567 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 609 453 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	1 598 316	1 995 261
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 68 038 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 68 744 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	455 970	1 022 983
НДС к возмещению	307 528	769 340
Проценты к получению и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 236 625 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2010 года и 239 665 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года)	1 533 077	388 960
Итого	3 894 891	4 176 544

Прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности составила 116 тыс. рублей за отчетный период (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 27 195 тыс. рублей).

11 Депозиты и прочие финансовые активы

Наименование банка	Валюта	Вид	Ставка, %	На 30 июня 2010 года	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
				(Эквивалент в валюте)		
ВТБ Банк	Долл.США	депозит	8,50	444 933	13 879 871	-
ВТБ Банк	Руб.	депозит	5,25-7,40	-	12 617 408	7 500
ВТБ Банк	Евро	депозит	7,25	187 859	7 173 640	-
Сбербанк	Руб.	вексель	8,50-8,60	-	-	1 393
Росбанк	Руб.	депозит	6,15-8,10	-	7 900 000	-
Связь-Банк	Руб.	депозит	6,24	-	1 400 000	-
Итого					42 970 919	8 893

По состоянию на 30 июня 2010 года денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах в банках составили 42 970 919 тыс. рублей. Согласно условиям договоров возврат рублевых депозитных вкладов может быть осуществлен через несколько дней с момента уведомления. Согласно условиям договоров Группа обязуется не требовать возврата валютных депозитных вкладов как полностью, так и частично до истечения срока вклада. Депозиты открыты на сроки от трех до двенадцати месяцев и имеют фиксированные процентные ставки.

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, процентный доход от депозитных вкладов составил 1 032 122 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 1 395 569 тыс. рублей).

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

Убыток от курсовых разниц по депозитам и прочим финансовым активам составила 579 904 тыс. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года прибыль: 2 773 907 тыс. рублей).

12 Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня 2010		На 31 декабря 2009	
	Руб.	Валюта '000	Руб.	Валюта '000
Денежные средства, номинированные в:				
Российских рублях	2 345 173	-	6 346 506	-
Долларах США	3 067	98	538 775	17 814
ЕВРО	1 094	29	15 337	354
Фунтах стерлингов	109	2	111	2
Депозиты со сроком погашения до 3-х месяцев:				
Руб.	2 550 000	-	-	-
Доллар США	-	-	24 069 582	795 841
ЕВРО	-	-	20 175 534	464 999
Итого	4 899 443		51 145 845	

Убыток от курсовых разниц по эквивалентам денежных средств и операциям с денежными средствами составил 1 366 454 тыс. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 2 070 988 тыс. рублей).

Анализ чувствительности представлен в Примечании 28.

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

13 Активы, предназначенные для продажи

Плаг Пауэр. По состоянию на 30 июня 2009 года инвестиция в Плаг Пауэр была классифицирована как актив, предназначенный для продажи в результате решения Совета Директоров от 28 мая 2009 года о реализации акций Плаг Пауэр. Группа предпринимала все действия относительно реализации данного актива до 30 июня 2010 года, однако, период, требуемый для завершения продажи был увеличен, в силу не контролируемых руководством Группы обстоятельств. Руководство Группы, тем не менее, сохраняет намерение выполнить план по продаже актива.

Акции Плаг Пауэр представлены по наименьшей между балансовой (958 291 тыс. рублей) и рыночной (638 999 тыс. рублей) стоимостью. Группа признала убыток от обесценения в размере 319 292 тыс. рублей в составе расходов от инвестиционной деятельности (за шесть месяцев 2009 года: ноль) (Прим. 23).

14 Капитал

Акционерный капитал

(Количество акций, если не указано иначе)	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Выпущенные акции	47 487 999 252	47 487 999 252
Номинальная стоимость (руб.)	1,00	

Собственные акции, выкупленные у акционеров. На 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года количество собственных акций составляло 1 966 180 818 акций или 4,14% акционерного капитала.

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

15 Налог на прибыль

	За период, закончившийся 30 июня 2010 года	За период, закончившийся 30 июня 2009 года
Расходы по налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	72 117	(148 988)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	115 081	(242 764)
Итого расходы по налогу на прибыль	187 198	(391 752)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и 30 июня 2009 года компании Группы облагались налогом на прибыль по ставке 20%. В соответствии с российским налоговым законодательством освобождение от налогообложения прибыли одних обществ Группы нельзя получить за счет убытков, понесенных другими обществами.

Ниже приведена сверка предполагаемой и фактической суммы налога на прибыль:

	За период, закончившийся 30 июня 2010 года	За период, закончившийся 30 июня 2009 года
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(896 849)	4 204 591
Теоретический налог на прибыль	179 370	(840 918)
Непризнанный отложенный актив от доли в убытках от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(20 622)	-
Налоговый эффект от доходов / (расходов), не принимаемых к учету для целей налогообложения:		
Не принимаемые спонсорские расходы	(75 517)	-
Переплата по налогам за прошлые налоговые периоды	95 924	462 351
Эффект от изменений резервов	20 410	(22 223)
Прочие (расходы) / доходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения	(12 367)	9 038
Итого налог на прибыль	187 198	(391 752)

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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 2010 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20%, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Отложенные обязательства

	На 31 декабря 2009 года	Движение в течении периода, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о движении капитала	На 30 июня 2010 года
Основные средства	(2 393 860)	50 778	-	(2 343 082)
Резерв под курсовые разницы по инвестициям	(19 657)	-	-	(19 657)
Итого	(2 413 517)	50 778	-	(2 362 739)

Отложенные налоговые активы

	На 31 декабря 2009 года	Движение в течении периода, отраженное в прибылях и убытках	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о движении капитала	На 30 июня 2010 года
Активы, удерживаемые для продажи	5 764	63 858	-	69 622
Кредиторская задолженность	64 515	(5 690)	-	58 825
Материально-производственные запасы	17 862	11 078	-	28 940
Дебиторская задолженность, включая резерв по сомнительным долгам	12 346	(5 014)	-	7 332
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 061	71	(5 697)	435
Итого	106 548	64 303	(5 697)	165 154
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 306 969)	115 081	(5 697)	(2 197 585)

В отношении инвестиции, учитываемых по методу долевого участия, Группа не признала отложенный налоговый актив из-за отсутствия вероятности того, что в будущем у Группы возникнет налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

Отложенные обязательства

	На 31 декабря 2008 года	Движение в течении периода, отраженное в прибылях и убытках	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)
Инвестиции в зависимые компании	(80 104)	48 608	-	(31 496)
Резерв под курсовые разницы по инвестициям	-	-	(19 656)	(19 656)
Кредиторская задолженность	(1 205)	1 108	-	(97)
Прочие	(500)	-	500	-
Итого	(2 176 276)	(119 188)	(19 156)	(2 314 620)

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы

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

16 Обязательства по пенсионному плану и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности

Группа также предоставляет различные долгосрочные и пенсионные выплаты сотрудникам, включая различные единовременные выплаты при выходе на пенсию, а также выплаты к юбилеям сотрудников и прочие. Кроме того, Группа предоставляет ежеквартальную материальную помощь в форме выплат установленного размера бывшим сотрудникам, достигшим пенсионного возраста.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Пенсионные обязательства с установленными выплатами	449 303	425 602
Непризнанный чистый актуарный убыток	(50 832)	(51 516)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(95 833)	(101 470)
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	302 638	272 615

Суммы, отраженные в консолидированном Отчете о совокупной прибыли:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Стоимость вклада текущего года службы	13 890	10 984
Стоимость процентов	19 348	17 202
Признанный актуарный убыток	684	537
Амортизация стоимости вклада предыдущей службы	5 638	6 582
Итого	39 560	35 305

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Пенсионные обязательства на начало периода	425 602	368 244
Стоимость вклада текущего года службы	13 890	10 984
Стоимость процентов	19 348	17 202
Выплаченные пенсии	(9 537)	(7 953)
Пенсионные обязательства на конец периода	449 303	388 477

Ниже приведены основные актуарные допущения:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Ставка дисконтирования	9.00	9.00
Рост зарплаты	8.00	8.00
Рост прочих выплат	6.50	6.50
Инфляция	6.50	6.50

Сопоставление с данными отчета о финансовом положении:

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Чистые пенсионные обязательства на начало периода	272 615	207 934
Чистые расходы, признанные в отчете о совокупной прибыли	39 560	82 459
Выплаченные пенсии	(9 537)	(17 778)
Чистые пенсионные обязательства на конец периода	302 638	272 615

Корректировка на основе опыта:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	449 303	388 477
(Излишек)/дефицит фондирования обязательств	449 303	388 477

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

	Увеличение	Изменение обязательств по выплатам работникам
Ставка дисконтирования	+1,00%	-8,30%
Рост заработной платы	+1,00%	+4,70%

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные) (в тысячах российских рублей)

17 Кредиторская задолженность и начисления

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 551 121	1 270 153
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	551 901	611 594
Дивиденды к оплате	3 692	95 329
Авансы покупателей	40 816	40 335
Итого	2 147 530	2 017 411

Убыток от курсовых разниц по кредиторской задолженности составил 134 тыс. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 144 тыс. рублей).

18 Резервы

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

	Прим.	Налоговые риски	Правовые иски	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		38 668	75 427	114 095
Восстановление резерва	21	(38 668)	(63 383)	(102 051)
Балансовая стоимость на 30 июня 2010 года		-	12 044	12 044

Все указанные выше резервы были классифицированы как краткосрочные обязательства, так как у Группы нет возможности отложить условные обязательства на срок более одного года.

Налоговые риски. По оценке руководства, основанном на понимании налогового законодательства, существует малая вероятность, что определенные позиции руководства в отношении налоговых обязательств Группы могут быть оспорены налоговыми органами. Соответственно, в отчетности Группы были восстановлены резервы по возможным налоговым претензиям и связанным с ними пеням и штрафам.

Правовые иски. Восстановление резерва, начисленного 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 2010 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.

19 Задолженность по уплате налогов

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
НДС	1 464 357	1 195 697
Налог за пользование водными ресурсами	150 614	128 901
Налог на имущество	72 074	70 615
Единый социальный налог	56 250	21 954
Налог на землю	19 309	18 994
Налог на прибыль	1 016	163 191
Прочие налоги	32 128	24 798
Итого	1 795 748	1 624 150

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей)

20 Операционные расходы

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Расходы на топливо		(9 977 422)	(7 314 473)
Расходы на покупную электроэнергию		(4 231 277)	(3 239 169)
Выплаты работникам		(2 177 135)	(2 015 955)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5,6	(916 477)	(836 918)
Налоги, кроме налога на прибыль		(806 233)	(443 584)
Расходы на сырье и материалы		(379 736)	(304 366)
Спонсорские расходы		(377 585)	(280 358)
Абонентская плата ОАО «АТС», ОАО «СО ЕЭС»		(342 514)	(348 448)
Расходы на транспортировку газа		(338 536)	(299 847)
Затраты на ремонт и техобслуживание		(229 348)	(263 703)
Расходы на водоснабжение		(117 802)	(24 299)
Расходы на охрану		(110 014)	(92 470)
Расходы на страхование		(97 414)	(26 128)
Арендные расходы		(48 406)	(38 895)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги		(47 593)	(113 360)
Расходы на социальную сферу		(46 147)	(19 206)
Транспортные расходы		(33 759)	(25 756)
Расходы на охрану труда и технику безопасности		(22 722)	(21 425)
Услуги связи		(19 516)	(19 388)
Командировочные расходы		(18 990)	(11 225)
Расходы на благотворительность		(17 048)	(49 720)
Расходы на проведение ежегодного собрания акционеров		(15 391)	(26 009)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		-	(270 100)
Изменение резерва по предстоящим расходам и платежам		-	(111 573)
Прочие		(196 661)	(199 038)
Итого		(20 567 726)	(16 395 413)

Расходы на выплаты работникам включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Зарплату, включая налоги	(2 077 010)	(1 944 295)
Материальную помощь работникам и пенсионерам	(69 771)	(43 811)
Отчисления в негосударственные пенсионные фонды и расходы по плану с установленными выплатами	(30 354)	(27 849)
Расходы на выплаты работникам	(2 177 135)	(2 015 955)

ГРУППА «ОГК-3»**Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)**
(в тысячах российских рублей)**21 Прочие операционные доходы**

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	153 632	-
Изменение резерва по предстоящим расходам и платежам	102 051	-
Возврат НДС	96 039	31 100
Штрафы, пени и доходы по судебным делам	22 737	16 667
Возмещение убытков по соглашению об обеспечении передачи мощности	18 111	43 709
Доход от выбытия основных средств	9 931	12 611
Доходы, выявленные в ходе инвентаризации	917	40 929
Прочие операционные доходы	6 681	7 196
Итого	410 099	152 212

22 Доходы от инвестиционной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Процентный доход по банковским депозитам	959 924	1 395 569
Процентный доход по текущим банковским счетам	71 865	51 025
Доходы от выбытия инвестиций, оцененных по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в отчет о признанных доходах и расходах	-	869 839
Прочие процентные доходы	333	2 156
Итого	1 032 122	2 318 589

23 Расходы от инвестиционной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Обесценение активов, предназначенных для продажи	(319 292)	-
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(356)	-
Итого	(319 648)	-

24 Финансовые доходы/(расходы)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Эффект от дисконтирования	18 700	(6 608)
Расходы на выплату процентов	-	(1 019)
Итого	18 700	(7 627)

25 (Убыток)/прибыль на акцию

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
(Убыток)/прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-3» (тыс. руб.)	(709 651)	3 812 839
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	45 521 818	45 514 927
(Убыток)/прибыль на акцию, базовая и разводненная (в руб. на акцию)	(0.0156)	0.084

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

26 Договорные обязательства

Обязательства по поставкам топлива. Обществами Группы заключен ряд договоров на поставку газа и угля, поставляемых на обычных условиях. Количество поставляемого ОАО «Газпром» 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 ОАО «Газпром» или независимого производителя. Газовая отрасль находится под контролем государства, которое регулярно повышает цены на газ, поставляемый ОАО «Газпром». 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 дополнительного объема газа, сроком на 5 лет (2007-2011 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»; на поставку дополнительного объема газа, сроком на 5 лет (2007-2011 гг.) с ОАО «Новатек».

Обязательства по капитальным затратам. На 30 июня 2010 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили, включая НДС, 41 326 677 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 45 952 895 тыс. рублей).

Группа планирует выполнять все связанные с инвестиционной программой обязательства.

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.

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

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2010 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению Группы, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в отчетности признаны надлежащие обязательства.

В дополнение, российское законодательство полностью не охватывает все аспекты реорганизации Группы, связанные с процессом реформирования отрасли, что может привести к возникновению налоговых рисков, вытекающих в результате различных интерпретаций, трактовок и операций, являющихся частью процесса реформирования и реорганизации.

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

28 Финансовые инструменты и финансовые риски

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

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

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.

Торговая дебиторская задолженность

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.

Кредитный риск регулируется на уровне Группы. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности оптовых покупателей, Группа оценивает платежеспособность покупателей, учитывая их финансовое состояние, прошлый опыт и другие факторы. Сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности рассчитывается на основании анализа возможности ее погашения.

Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, которые имеют надежный кредитный рейтинг. Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена балансовой стоимостью финансовых активов. Ниже приведены балансовые остатки с основными контрагентами:

Наименование	Рейтинг	Рейтинг. агентство	Валюта	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дебиторская задолженность					
ЗАО Центр финансовых расчетов	Отсутств.	-	Руб.	622 999	831 331
ОАО Дагестанская энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	108 186	7 556
ОАО Энергосбыт Ростовэнерго	Отсутств.	-	Руб.	97 836	120 975
ОАО Коми энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	69 485	570 252
ОАО Ярославская энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	61 338	-
ОАО Нижегородская энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	45 726	1 736
ОАО Нижноватомэнергосбыт	Отсутств.	-	Руб.	37 789	11 148
ОАО Севкавказэнерго	Отсутств.	-	Руб.	28 902	-
ОАО Карачаево-Черкесскэнерго	Отсутств.	-	Руб.	26 030	-
ОАО Воронежская энергосбытовая компания	Отсутств.	-	Руб.	12 488	-
Итого дебиторская задолженность				1 110 779	1 542 998
Депозиты и векселя					
ВТБ	ВВВ/негатив./А-3	S&P	Руб.	12 617 408	7 500
ВТБ	ВВВ/негатив./А-3	S&P	долл США	13 879 871	-
ВТБ	ВВВ/негатив./А-3	S&P	Евро	7 173 640	-
Росбанк	ВВ+/Стабильный/В	S&P	Руб.	7 900 000	-
Связь-Банк	Отсутств.	-	Руб.	1 400 000	-
Сбербанк	ВВВ/Стабильный/С/D	Fitch	Руб.	-	1 393
Итого депозиты и векселя				42 970 919	8 893
Денежные средства и их эквиваленты					
ВТБ	ВВВ/негатив./А-3	S&P	Руб.	2 665 081	3 102
ВТБ	ВВВ/негатив./А-3	S&P	долл США	4	22
ВТБ	ВВВ/негатив./А-3	S&P	Евро	61	20 187 005
Сбербанк	ВВВ/Стабильный/С/D	Fitch	Руб.	1 901 652	6 222 845
Сбербанк	ВВВ/Стабильный/С/D	Fitch	долл США	994	24 606 541
Сбербанк	ВВВ/Стабильный/С/D	Fitch	Евро	3 063	3 648
Росбанк	ВВ+/Стабильный/В	S&P	Руб.	45 371	13 222
Газпромбанк	ВВ/Позитивный/В	S&P	Руб.	199 310	-
Газпромбанк	ВВ/Позитивный/В	S&P	долл США	39	1 794
Газпромбанк	ВВ/Позитивный/В	S&P	Евро	-	218
Газпромбанк	ВВ/Позитивный/В	S&P	Фунт ст.	109	111
Читапромстройбанк	Отсутств.	-	Руб.	-	11 214
Еврофинанс Моснарбанк	В+/Стабильный/D	Fitch	Руб.	3 699	6 451
Альфа Банк	В+/Позитивный /В	S&P	Руб.	28 351	80 896
Челябинвестбанк	Отсутств.	-	Руб.	1 804	-
Прочие	-	-	Руб.	49 905	8 776
Итого Денежные средства и их эквиваленты				4 899 443	51 145 845

ГРУППА «ОГК-3»**Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)***(в тысячах российских рублей)**Убытки от обесценения*

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам задержки платежа:

	Итого на 30 июня 2010 года	Резерв на 30 июня 2010 года	Итого на 31 декабря 2009	Резерв на 31 декабря 2009
Нет задержки	3 503 164	-	3 405 442	-
От 0-180 дней	345 574	(89)	610 282	(108 329)
От 181-365 дней	50 283	(40 171)	304 106	(109 942)
Более 365 дней	760 100	(723 970)	774 576	(699 591)
Итого	4 659 121	(764 230)	5 094 406	(917 862)

Ниже представлено движение резерва по сомнительной задолженности:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
На 1 января	917 862	968 852
Восстановление резерва	(158 275)	(27 846)
Создание резерва	4 643	297 946
На 30 июня	764 230	1 238 952

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.

На 30 июня 2010 Группа имеет следующую просроченную дебиторскую задолженность, не имеющую, по мнению Группы, признаков обесценения:

Срок задержки платежа	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
До 180 дней	345 485	501 953
От 180 до 365 дней	10 112	194 164
Более 365 дней	36 130	74 985
Итого	391 727	771 102

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

ГРУППА «ОГК-3»**Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)***(в тысячах российских рублей)***Гарантии полученные**

Гарантии, полученные на 30 июня 2010 года по договорам на проектирование, поставку и строительство по проектам строительства энергоблока №3 225 МВт на Харанорской ГРЭС, энергоблоков (2*225МВт) на Черепетской ГРЭС, строительства Энергетического комплекса Южноуральская ГРЭС-2 и реконструкции и восстановлению энергоблока ст.№4 на Гусиноозерской ГРЭС:

Вид обеспечения, гарант	Кредитор (Залогодержатель)	Дата погашения обязательства	Сумма поручительства	
			Сумма в Евро	Эквивалент в тыс. руб.
ОАО «Росбанк»	Филиал ЗАО «Энергопроект»-«Центрэнергопроект»	01.05.2011	-	852 347
ОАО «Росбанк»	Филиал ЗАО «Энергопроект»-«Центрэнергопроект»	31.05.2011	-	304 350
ОАО «Газпромбанк»	ОАО «Внешнеэкономическое объединение «Технопромэкспорт»	03.08.2013	-	1 552 087
ОАО «Банк ВТБ»	ОАО «Внешнеэкономическое объединение «Технопромэкспорт»	03.08.2013	-	1 862 504
ОАО «Банк ВТБ»	ОАО «Внешнеэкономическое объединение «Технопромэкспорт»	03.05.2013	-	1 241 669
ОАО «Банк ВТБ»	ОАО «Внешнеэкономическое объединение «Технопромэкспорт»	03.11.2013	-	1 241 669
ОАО «Банк ВТБ»	ОАО «Внешнеэкономическое объединение «Технопромэкспорт»	03.08.2013	-	3 606 541
ОАО «Банк ВТБ»	ОАО «Внешнеэкономическое объединение «Технопромэкспорт»	03.08.2013	-	1 552 087
ОАО «Альфабанк»	ЗАО «Атомстройэкспорт»	31.10.2012	-	102 070
ОАО «Альфабанк»	ЗАО «Атомстройэкспорт»	31.10.2012	38 432 432	1 467 592
ОАО «Альфабанк»	ЗАО «Атомстройэкспорт»	28.11.2014	-	1 183 275
ОАО «Альфабанк»	ЗАО «Атомстройэкспорт»	28.11.2014	17 441 146	666 013
ОАО «Альфабанк»	ЗАО «Атомстройэкспорт»	31.10.2012	-	242 068
ОАО «Банк ВТБ»	ЗАО «Энергия-сервис»	14.02.2012	-	808 491
ОАО «Банк ВТБ»	ЗАО «Энергия-сервис»	14.02.2012	-	167 640
ОАО «Альфабанк»	ЗАО «Атомстройэкспорт»	31.10.2012	-	551 146
Итого			55 873 578	17 401 549

Залоги полученные

Залоги, полученные на 30 июня 2010 года по договорам на проектирование, поставку и строительство по проекту строительства энергоблока №3 225 МВт на Харанорской ГРЭС:

Вид обеспечения, заемщик	Дата погашения обязательства	Валюта	Сумма
Филиал ЗАО «Энергопроект»-«Центрэнергопроект»	16.05.2011	Руб	82 578
Филиал ЗАО «Энергопроект»-«Центрэнергопроект»	16.05.2011	Руб	93 559
ООО «Диверсификация-М»	-	Руб	225
ООО «Комплектснаб»	-	Руб	168
ООО «Диверсификация-М»	-	Руб	500
Итого			177 030

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 2010 года Группа имеет существенные краткосрочные процентные активы, доход по которым начисляется, исходя из фиксированных процентных ставок, как раскрыто в Примечании 11. 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).

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

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 и Евро. Контракты в иностранной валюте представлены в следующей таблице:

Контрактные обязательства в иностранной валюте	На 30 июня 2010 года
Евро	135 979
Долл.США	12

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	На 30 июня 2010 года Влияние на прибыль или убыток
Рост доллара США на 10%	1 387 987
Ослабление доллара США на 10%	(1 387 987)
Рост ЕВРО 10%	717 364
Ослабление ЕВРО 10%	(717 364)

В данной таблице приведен анализ чувствительности только по депозитам, выраженным в валютах, отличных от российского рубля.

Прочие ценовые риски. Группа подвержена ограниченному риску от изменения курса ценных бумаг. Сделки по купле и продаже ценных бумаг утверждаются Советом Директоров.

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
На 30 июня 2010 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 106 714	-	-	-
На 31 декабря 2009 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 977 076	-	-	-

Управление рисками, связанными с капиталом. В области управления капиталом Группа ставит своей целью гарантировать возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на привлечение капитала.

Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, произвести возврат капитала акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой общую сумму заемных средств за вычетом денежных средств и

ГРУППА «ОГК-3»

Примечания к Консолидированной Промежуточной Финансовой Отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные)

(в тысячах российских рублей)

их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном бухгалтерском балансе, плюс сумма чистой задолженности.

Принимая во внимание отсутствие заемных средств на 30 июня 2010 года, а также значительную величину краткосрочных банковских депозитов, Группа не подвержена риску управления капиталом на 30 июня 2010 года.

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 следующей таблице раскрыта взаимосвязь классов финансовых активов с вышеперечисленными категориями на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся для продажи
30 июня 2010		
Активы		
Депозиты и прочие финансовые активы	42 970 919	-
Дебиторская задолженность	3 131 393	-
Прочие внеоборотные активы	24 777	170 350
Итого	46 127 089	170 350
<hr/>		
	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся для продажи
31 декабря 2009		
Активы		
Депозиты и прочие финансовые активы	8 893	-
Дебиторская задолженность	2 384 221	-
Прочие внеоборотные активы	123 977	142 221
Итого	2 517 091	142 221

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.

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.

Максимальный эффект от воздействия каждого риска ограничен справедливой стоимостью соответствующего класса финансовых инструментов.