

**ОАО "ОГК-4" И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Прим.	На 31 декабря 2009	Скорректиро вано на 31 декабря 2008	Скорректиро вано на 31 декабря 2007
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	2,6	64 709 683	47 324 055	33 665 903
Нематериальные активы	7	447 679	650 670	454 361
Долгосрочные финансовые активы		51 333	27 136	-
Прочие внеоборотные активы	2, 9	34 117	1 063 525	6 774
Итого внеоборотные активы		65 242 812	49 065 386	34 127 038
Оборотные активы				
Денежные средства	22	483 368	130 615	4 138 844
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	7 528 075	2 887 955	1 275 662
Товарно-материальные запасы	8	1 699 351	1 803 967	1 947 203
Переплата по налогу на прибыль		392 758	-	-
Краткосрочные финансовые активы	10	17 131 566	30 994 817	35 790 189
Итого оборотные активы		27 235 118	35 817 354	43 151 898
ИТОГО АКТИВЫ		92 477 930	84 882 740	77 278 936
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Обыкновенные акции	11	25 219 482	25 219 482	25 206 846
Собственные выкупленные акции		-	-	(1 250)
Эмиссионный доход		40 052 405	40 052 405	39 955 090
Прочие резервы	2,11	1 166 792	687 981	150 473
Нераспределенная прибыль	2	17 840 874	11 522 968	5 334 477
Итого капитал акционеров ОАО "ОГК-4"		84 279 553	77 482 836	70 645 636
Доля меньшинства		13 868	14 093	-
Итого капитал		84 293 421	77 496 929	70 645 636
Долгосрочные обязательства				
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	2,15	2 347 122	2 602 670	3 830 581
Пенсионные обязательства	2,12	279 249	496 068	477 280
Прочие долгосрочные обязательства		-	-	174
Итого долгосрочные обязательства		2 626 371	3 098 738	4 308 035
Краткосрочная кредиторская задолженность				
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		-	-	250 290
Кредиторская задолженность и начисления	13	4 518 972	2 957 391	1 779 129
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	709 650	117 587
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль	14	1 039 166	620 032	178 259
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		5 558 138	4 287 073	2 325 265
Итого обязательства		8 184 509	7 385 811	6 633 300
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		92 477 930	84 882 740	77 278 936

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

1 июня 2010 г.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Скорректировано за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка	16	42 890 097	38 013 337
Операционные расходы	17	(37 160 037)	(35 459 425)
Прочие операционные доходы	16	598 311	234 304
Прибыль от текущей деятельности		6 328 371	2 788 215
Финансовые доходы	18	1 555 820	5 483 820
Финансовые расходы	18	(670 315)	(984 215)
Прибыль до налогообложения		7 213 876	7 287 820
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 698 665)	(1 101 063)
Прибыль за год		5 515 211	6 186 757
Прочий совокупный доход:			
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		24 197	(62 027)
Актuarная прибыль за вычетом налога		151 070	65 153
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога		1 087 654	-
Итого прочий совокупный доход за период		1 262 921	3 126
Итого совокупный доход, признанный за период		6 778 132	6 189 883
Чистая прибыль за период, причитающаяся:			
Акционерам ОАО "ОГК-4"		5 515 436	6 188 491
Доле меньшинства		(225)	(1 734)
Совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам ОАО "ОГК-4"		6 778 357	6 191 617
Доле меньшинства		(225)	(1 734)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" – базовая и разводненная (в российских рублях)	19	0,087	0,098

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

1 июня 2010 г.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о движении капитала за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО "ОГК-4"						Доля меньшинства	Итого акционерный капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего		
На 1 января 2008 года	25 206 846	(1 250)	39 955 090	249 728	3 925 049	69 335 463	-	69 335 463
Изменения в учетной политике и поправки	-	-	-	(99 225)	1 409 428	1 310 173	-	1 310 173
Откорректированные данные на 1 января 2008 года	25 206 846	(1 250)	39 955 090	150 473	5 334 477	70 645 636	-	70 645 636
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	6 188 491	6 188 491	(1 734)	6 186 757
Прочий совокупный доход								
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(62 027)	-	(62 027)	-	(62 027)
Актuarная прибыль за вычетом налога	-	-	-	65 153	-	65 153	-	65 153
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	-	3 126	6 188 491	6 191 617	(1 734)	6 189 883
Присоединение "ОГК-4 Холдинг"	12 636	-	97 315	-	-	109 951	-	109 951
Учреждение дочернего общества	-	-	-	-	-	-	15 827	15 827
Выкуп собственных акций	-	1 250	-	-	-	1 250	-	1 250
Вознаграждение сотрудников опционами на приобретение акций	-	-	-	534 382	-	534 382	-	534 382
На 31 декабря 2008 года	25 219 482	-	40 052 405	687 981	11 522 698	77 482 836	14 093	77 496 929
На 1 января 2009 года	25 219 482	-	40 052 405	722 083	10 003 790	75 997 760	14 093	76 011 853
Изменения в учетной политике и поправки	-	-	-	(34 102)	1 519 178	1 485 076	-	1 485 076
Откорректированные данные на 1 января 2009	25 219 482	-	40 052 405	687 981	11 522 968	77 482 836	14 093	77 496 929
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	5 515 436	5 515 436	(225)	5 515 211
Прочий совокупный доход								
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	24 197	-	24 197	-	24 197
Актuarная прибыль, за вычетом налога	-	-	-	151 070	-	151 070	-	151 070
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога	-	-	-	1 087 654	-	1 087 654	-	1 087 654
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	-	1 262 921	5 515 436	6 778 357	(225)	6 778 132
Вознаграждение сотрудников опционами на приобретение акций	-	-	-	18 360	-	18 360	-	18 360
Аннулирование опционной программы	-	-	-	(802 470)	802 470	-	-	-
На 31 декабря 2009 года	25 219 482	-	40 052 405	1 166 792	17 840 874	84 279 553	13 868	84 293 421

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

1 июня 2010 г.

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

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		7 213 876	7 287 820
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 7	2 349 189	2 463 245
Убыток от обесценения основных средств	6	32 229	-
Убыток от обесценения нематериальных активов	7	178 683	-
Резерв / (сторнирование ранее признанного резерва) по запасам	8	10 148	(2 136)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	9	229 905	241 899
Чистый доход по курсовым разницам		(57 521)	(2 149 834)
Процентные доходы		(936 326)	(2 400 664)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	18	108 342	50 893
Убыток от выбытия основных средств		3 054	62 123
Вознаграждения сотрудников опционами на приобретение акций		18 360	534 382
Прочие неденежные статьи		56 910	40 959
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		9 206 849	6 128 687
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	9	(2 080 158)	(1 642 261)
Увеличение НДС к возмещению		(2 821 090)	(1 056 204)
Уменьшение товарно-материальных запасов	8	30 474	138 735
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		1 080 581	957 585
Выплаты в Пенсионный фонд	12	(102 821)	(53 026)
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	14	419 134	441 773
Налог на прибыль уплаченный		(3 359 499)	(1 765 760)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		2 312 522	3 149 527
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(17 852 407)	(16 138 672)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов		7 307	-
Поступления от закрытия депозитных вкладов (свёрнуто)		14 745 981	7 165 576
Займы выданные		(1 478 408)	-
Возврат займов		1 474 956	-
Проценты полученные		1 115 499	1 935 185
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(1 987 072)	(7 037 911)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс. руб.)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
	-	(250 000)
Погашение займов		
Погашение задолженности по финансовой аренде	-	(60)
Продажа собственных акций	-	1 250
Выпуск акций	-	12 636
Проценты уплаченные	-	(1 397)
Итого использование денежных средств по финансовой деятельности	-	(237 571)
Влияние колебания обменного курса на остатки денежных средств и их эквивалентов	27 303	117 726
Увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	352 753	(4 008 229)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	130 615	4 138 844
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	483 368	130 615

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

1 июня 2010 г.

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество "Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии" (в дальнейшем – ОАО "ОГК-4" или Общество) было создано 04 марта 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России.

Основной деятельностью ОАО "ОГК-4" является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Акции ОАО «ОГК-4» котируются на Российской фондовой бирже РТС и на Московской Межбанковской валютной бирже (ММВБ).

Общество зарегистрировано районной Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Тюменской области Ханты-Мансийского Автономного округа – Югры. Офис Общества находится по адресу: 119017, Российская Федерация, город Москва, ул. Б. Ордынка, д. 40 стр.4.

Общество управляет пятью генерирующими электростанциями, являющимися филиалами, и в настоящее время имеет две дочерние компании. Любое упоминание термина "Группа" имеет отношение к Обществу, его филиалам и дочерним компаниям.

Структура Группы, включая все консолидированные компании, представлена в таблице ниже:

	Основная деятельность	Доля в собственности, %	
		На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Дочерние компании ОАО "ОГК-4"			
ООО "ОГК-4 Финанс"	Операции с ценными бумагами	-	100
ОАО "Автотрансэнерго"	Транспортные услуги	-	100
ООО "Теплосбыт"	Операции с ценными бумагами	100	100
ОАО "Шатурская управляющая компания"	Коммунальные услуги	51	51

ОАО "Автотрансэнерго" (100% дочерняя компания ОАО «ОГК-4») было ликвидировано 7 июля 2009 года, активы и обязательства были переданы ОАО «ОГК-4». ООО «ОГК-4 Финанс» (100% дочерняя компания ОАО «ОГК-4») было ликвидировано 14 декабря 2009 года в результате аннулирования опционной программы Группы (см. также Примечание 5). Ликвидация этих дочерних компаний не привела к какому-либо выбытию активов и/или обязательств.

Условия ведения деятельности

России по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. К ним относятся, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Глобальный финансовый кризис привел к снижению уровня финансирования рынка капитала, более низкому уровню ликвидности банковского сектора и экономики в целом, и, в то же время, более высоким межбанковским процентам по заемным средствам и очень высокой волатильности на товарных и валютных рынках. Нестабильность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и других корпораций и к мерам по поддержанию банков в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России и в мире.

Руководством Группы было отмечено снижение цены и объемов продаж в свободном секторе оптового рынка электроэнергии в ноябре-декабре 2008 года и начале 2009 года. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости финансового положения Группы в создавшихся обстоятельствах. Руководство не может предсказать все изменения в экономике, которые могли бы повлиять на деятельность Группы и,

соответственно, оказать или не оказать влияния на финансовые показатели Группы.

Отношения с государством и действующее законодательство

1 июля 2008 года Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России" (в дальнейшем – ОАО РАО "ЕЭС России"), учредившее ОАО «ОГК-4» в 2005 году, завершило корпоративные процедуры по реорганизации и было ликвидировано. Таким образом, доля государства по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года составляет 0,3 % голосующих обыкновенных акций ОАО "ОГК-4" (на 31 декабря 2007 года – 28,8%).

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

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) оптовой реализации электроэнергии и через Региональную энергетическую комиссию (РЭК) реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы деятельность всех вырабатывающих мощностей координируется ОАО "Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы" (далее "СО-ЦДУ"). Деятельность СО-ЦДУ исторически контролировалась ОАО РАО "ЕЭС России", а в настоящее время контролируется государством

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для предприятий Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу "затраты-плюс", т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете в Российской Федерации (ПБУ), существенно отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности. На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов, либо их увеличение в размере меньшем, чем требуется для покрытия роста затрат.

Как указано в Примечании 21 политика Правительства в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Изменения, происходящие в отрасли

В соответствии с правилами работы оптового рынка продажа электрической энергии и мощности в регулируемом сегменте осуществляется по регулируемым тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам, в конкурентном сегменте торговля осуществляется по конкурентным ценам, определяемым на основе спроса и предложения.

С 1 января 2009 года процент либерализации рынка составлял от 30 % до 35 %, с 1 июля 2009 года – до 50%. Процент либерализации рынка установлен Правительством РФ в постановлении № 205 от 07 апреля 2007 года. Ожидается, что по окончании переходного периода к 2011 году будет сформирован полностью конкурентоспособный оптовый рынок электроэнергии.

В 2008 году внесены изменения в Федеральный Закон № 35-ФЗ "Об электроэнергетике", ужесточающие контроль со стороны государства в отношении действий поставщиков электроэнергии в части манипулирования доминирующим положением и ценами на свободном рынке.

28 июня 2008 года Правительство утвердило Постановление № 476, действующее с 1 июля 2008 года, о запуске рынка мощности, при котором "высвободившиеся" объемы мощности торгуются на переходных аукционах с поставкой в период 2009-2011 и долгосрочных аукционах с поставкой на 10 лет, проходя при этом конкурентный отбор в "своей" зоне свободного перетока мощности. У субъектов оптового рынка впервые появилась возможность заключать

свободные договора на поставку мощности.

24 февраля 2010 года (действующее с 20 апреля 2010 года) и 13 апреля 2010 года Правительство утвердило Постановления № 89 и № 238 о регулировании рынка мощности с 2011 года. Утвержденные правила долгосрочного рынка торговли мощностью устанавливают правила для осуществляемых новых инвестиций, а также по расчетам имеющихся генерирующих мощностей. Затраты на капитальное строительство, применение региональных и климатических коэффициентов, дискант на ожидаемую прибыль на рынке электроэнергии, определенные прочие коэффициенты и компенсации капитальных затрат - все эти условия обеспечивают благоприятную среду для гарантированного объема нового капитального строительства в течение первых 10 лет промышленной эксплуатации при расчетном сроке окупаемости в 15 лет.

Образование Группы

На основании распоряжения Правительства РФ от 01.09.2003 года №1254-р, утвердившего состав генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии (ОГК), в состав ОАО "ОГК-4" вошли тепловые электростанции: ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2". Данные предприятия были созданы в результате реструктуризации путем выделения их из дочерних обществ ОАО РАО "ЕЭС России" и 1 июля 2006 года они присоединились к ОАО «ОГК-4».

После присоединения обществ доля ОАО РАО "ЕЭС России" в ОАО «ОГК-4» составляла 89,6 %. 1 июля 2008 года ОАО РАО "ЕЭС России" завершило корпоративные процедуры по реорганизации и прекратило существование в качестве юридического лица. В рамках реорганизации из ОАО РАО "ЕЭС России" было выделено ОАО "ОГК-4 Холдинг", владевшее в качестве активов обыкновенными акциями ОАО "ОГК-4", ранее принадлежавшим ОАО РАО "ЕЭС России", и имуществом. Акции Общества, причитавшиеся миноритарным акционерам ОАО РАО "ЕЭС России", были переданы на баланс ОАО "ОГК-4 Холдинг". Одновременно с выделением из ОАО РАО "ЕЭС России" (в тот же день – 1 июля 2008 года) ОАО "ОГК-4 Холдинг" было присоединено к ОАО "ОГК-4", а его акции конвертированы в акции ОАО "ОГК-4". Для целей конвертации дополнительно были использованы собственные выкупленные акции, находившиеся на балансе Общества, а также акции дополнительного выпуска.

Примечание 2. Изложение основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – "Отчетность") была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – "РСБУ"). Прилагаемая Отчетность подготовлена на основании РСБУ, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

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

Учет предшественника. В данной финансовой отчетности образование Группы было учтено как объединение предприятий, находящихся под общим контролем. Использовался "метод учета предшественника". Соответственно, активы и обязательства присоединенных предприятий (ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС -2") были учтены по исторической стоимости, отраженной в финансовой отчетности ОАО РАО "ЕЭС России" в соответствии с МСФО.

Учет влияния гиперинфляции. В предыдущих периодах экономика Российской Федерации характеризовалась высоким уровнем инфляции и была признана гиперинфляционной в соответствии с МСФО 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике". МСФО 29 требует, чтобы финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, была выражена в текущих единицах измерения на дату составления бухгалтерского баланса. Поскольку характеристики экономики Российской Федерации указывали на прекращение процессов гиперинфляции, с 1 января 2003 года Группа не применяет положения МСФО 29. Соответственно требования МСФО 29 по пересчету применимы только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим до этой даты и оказывают влияние только на основные средства и капитал в данной финансовой отчетности. Соответственно, данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, представляли начальные данные консолидированной финансовой отчетности последующих периодов.

Принципы консолидации. Отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО "ОГК-4" и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО "ОГК-4". Наличие контроля признается, когда ОАО "ОГК-4" владеет, прямо или через дочерние общества, более 50 процентами голосующих акций.

Дочерние предприятия. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с момента перехода к Группе фактического контроля над ними, и прекращают консолидироваться с момента фактического прекращения контроля. Доля меньшинства раскрывается в составе капитала.

Операции, исключаемые при консолидации. При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по операциям внутри Группы и нереализованная прибыль, возникшая в результате данных операций.

Передача дочерних обществ между лицами, находящимися под общим контролем. Вложения в уставной капитал в виде долей дочерних обществ от компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета предшественника. В соответствии с вышеуказанным методом финансовая отчетность комбинированной компании представлена так, как если бы Группа существовала на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочернего предприятия, переданного между лицами, находящимися под общим контролем, учтены по балансовой стоимости передающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью акционерного капитала и других произведенных взносов в капитал учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как изменение собственного капитала.

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

Основные средства. Основные средства отражены по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Условная стоимость первоначально была определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 1997 года, после чего пересчитана в целях учета влияния инфляции за весь период вплоть до 31 декабря 2002 года. Корректировки были сделаны в отношении поступлений, выбытий и амортизации. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива или его ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Стоимость, полученная в результате независимой оценки, представляют собой расчетную

величину остаточной восстановительной стоимости. Независимая оценка проводилась в соответствии с параграфом 16 МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" с целью определения основы для расчета стоимости, поскольку учетные записи по первоначальной стоимости основных средств отсутствовали. Таким образом, независимая оценка проводилась один раз, поскольку ее целью являлось определение первоначальной стоимости основных средств, и Группа не принимала политику по учету основных средств по переоцененной стоимости при последующей оценке.

Стоимость модернизации и реконструкции, а также капитальных ремонтов капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов (см. раздел «Изменение вступительных и сравнительных данных» ниже). Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Доходы и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизации по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 1997 года, применялась ставка амортизации, основанная на остаточном расчетном сроке полезного использования на дату оценки. Срок полезного использования основных средств ежегодно пересматривается. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Приобретенные до 31 декабря 1997 года	Приобретенные после 31 декабря 1997 года
Производство тепловой и электрической энергии	7-50	15-50
Распределение электроэнергии	6-32	8-25
Тепловые сети	4-20	12-20
Капитальные ремонты	-	4-6
Прочие	2-8	3-10

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.

Нематериальные активы. Нематериальные активы отражаются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Расходы на приобретение программных продуктов и лицензий капитализируются и амортизируются линейным методом. Сроки полезного использования программных продуктов составляют 1-16 лет.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков снижения стоимости нематериальных активов. Если обнаруживаются признаки снижения стоимости, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости за минусом расходов на продажу и стоимости использования. Текущая стоимость снижается до возмещаемой стоимости, и разница признается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, сторнируется, если имеет место изменение оценок, используемых для нахождения возмещаемой стоимости.

Последующие затраты на нематериальный актив после его покупки или завершения разработки, а также расходы по сопровождению программных продуктов признаются в операционных расходах, кроме случаев когда:

- имеется вероятность того, что эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных норм;
- эти затраты могут быть надежно оценены и отнесены на актив.

Амортизация нематериальных активов отражается в составе операционных расходов. Срок

полезного использования нематериальных активов ежегодно пересматривается.

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

Дебиторская задолженность и авансы выданные. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, уменьшенной на резерв по ее обесценению. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, 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.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения. Группа не имеет подобных активов на отчетные даты.

Категория "займы и дебиторская задолженность" представляет собой непредставленные в листинге непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Группа не имеет подобных активов на отчетные даты.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства характеризуются следующими категориями: а) удерживаемые для продажи, включающие в себя производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, удерживаемые для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с учетом ее изменения и относятся в доходы и расходы (как финансовые доходы или финансовые расходы) в периоде возникновения. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. На отчетные даты Группа не имеет финансовых обязательств, удерживаемых для продажи.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции для продажи оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход от таких долговых ценных бумаг рассчитывается, используя метод рыночных процентов, и учитывается в доходах и расходах отчетного периода

как финансовый доход. На отчетные даты Группа не имеет долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Дивиденды от долевых финансовых инструментов для продажи аналогично учитываются в доходах и расходах отчетного периода как финансовые доходы, в случае, если право Группы на получение платежа установлена, и существует вероятность того, что дивиденды будут получены. Все остальные изменения в справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе до момента обесценения или выбытия, и с этого времени совокупный доход или убыток переклассифицируется из прочего совокупного дохода в финансовый доход отчетного периода.

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации. Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) переход права собственности на товары к покупателю. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы выходного НДС по мере оплаты полученных товаров.

Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и выходным НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: текущей стоимости или возможной цене реализации. Текущая стоимость товарно-материальных запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Резервы создаются в случае потенциальных убытков от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

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

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств для временных разниц, возникших между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью по консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства, возникшего в результате операции, отличной от операции по объединению бизнеса, если факт первоначального признания данного актива или обязательства не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Сальдо отложенных налогов на прибыль рассчитаны исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в тот период, когда временные разницы будут восстановлены или выгоды, связанные с налоговыми убытками, будут реализованы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Движения по отложенным налогам признаются в прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или напрямую в капитале. В данном случае отложенный налог отражается в составе прочего

совокупного дохода или в капитале.

Неопределенные налоговые позиции. Имеющиеся у Группы неопределенные налоговые позиции переоцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль отражены для тех позиций, которые, по мнению руководства, с наименьшей вероятностью возможно отстоять, если они будут оспорены налоговыми органами, исходя из интерпретации законов в области налогообложения, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату. Обязательства по уплате штрафов, пени и налогов, кроме налога на прибыль, признаются на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения данных обязательств на отчетную дату.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по займам. Процентные расходы по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки актива к предполагаемому использованию. Все прочие затраты по займам относятся на расходы. Группа не имеет займов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

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

На предприятиях группы действует ряд пенсионных и прочих программ, долгосрочных компенсаций, имеющих характер планов с установленными выплатами и планов с установленными взносами. Планы с установленными выплатами включают пособие на погребение работающих сотрудников и пенсионеров, единовременное пособие при выходе на пенсию, юбилейные выплаты для работающих сотрудников и пенсионеров, вышедших на пенсию в Группе, в качестве финансовой поддержки после выхода на пенсию по старости таких сотрудников.

Планы с установленными выплатами, за исключением пенсии по старости и нетрудоспособности, являются нефондируемыми и выплачиваются Группой по мере наступления сроков соответствующих пенсионных платежей. Для выплаты пенсии по старости и нетрудоспособности Группа заключила договор с негосударственным пенсионным фондом. Пособие обычно зависит от некоторых факторов, таких как возраст, опыт и зарплата. Пенсионные обязательства устанавливаются Группой с помощью негосударственного пенсионного фонда в момент, когда работник уходит на пенсию.

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 ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат со сроком погашения, близким к сроку урегулирования пенсионных обязательств.

Пенсионные обязательства признаются в отчете о финансовом положении по дисконтированной стоимости, уменьшенной на активы плана и непризнанные услуги прошлых периодов. В 2009 году Группа изменила учетную политику в отношении признания актуарных доходов и расходов - они отражаются в прочем совокупном доходе в полном объеме. Прежде эти доходы и расходы, превышающие 10 % активов пенсионного плана или 10% обязательств по пенсионному плану, относились на прибыли и убытки с учетом ожидаемой средней продолжительности трудового стажа в компании. Изменения в учетной политике были сделаны для более достоверного предоставления в финансовой отчетности информации о влиянии

операций на финансовое положение компании, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, а также для сближения учетной политики Группы с учетной политикой Группы Э.ОН. Новая учетная политика была применена ретроспективно (см. раздел «Изменение вступительных и сравнительных данных» ниже).

Операционная аренда. В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, по которому арендодатель получает все выгоды и несет все риски от использования данного имущества, суммарные арендные платежи, включая те, по которым ожидается прекращение срока службы оборудования, отражаются в прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Когда активы Группы сдаются по договору операционной аренды, получаемые арендные платежи признаются доходом равномерно в течение периода аренды.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при котором происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендуемых активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Учет хеджирования. Учет хеджирования был применен Группой с 1 января 2009 в отношении хеджирования денежных потоков с целью снижения валютных рисков, относящихся к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте. Денежные средства, полученные в результате дополнительного выпуска акций в 2007 году, которые должны быть потрачены на инвестиционную программу согласно контрактам, заключенным в иностранных валютах, были помещены на депозиты в тех же самых валютах (инструмент хеджирования). Так как сумма инструмента хеджирования равняется сумме объекта хеджирования, хеджирование является эффективным. Исходя из учетной политики Группы расходы и доходы по курсовым разницам, признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в прибыли и убытки в периоде, в котором приобретенный актив оказывает влияние на прибыли и убытки (в течении периода, в котором признается амортизационный расход). В отчете о движении денежных средств поступление денежных средств от инструмента хеджирования классифицируется также, как и использование денежных средств на объект хеджирования.

Резервы. Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуются выделение ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Признание доходов. Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и тепловой энергии, а также по факту реализации не относящихся к энергетике товаров и услуг в течение периода. Показатели доходов приведены без учета НДС.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций головной компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Доля меньшинства. Доля меньшинства представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли владения миноритарных акционеров в

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

этих дочерних обществах. При приобретении миноритарных долей разница между балансовой стоимостью миноритарной доли и суммы, выплачиваемой для ее приобретения, относится на убытки, учитываемые напрямую в собственном капитале.

Проценты. Процентные доходы и расходы признаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а также 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.

Платежи с использованием акций. Опционный план Группы позволяет работникам приобрести акции ОАО "ОГК-4". Справедливая стоимость опционов оценивается на дату предоставления опциона и признается в течение периода, в течение которого работники вступают в права на опцион. Справедливая стоимость опциона оценивается на основе модели Блэка-Шоулза, с учетом условий, на которых инструменты были предоставлены. Расторжение опционных соглашений учитывается как ускорение перехода, поэтому сумма расходов, которая в ином случае была бы признана на протяжении оставшегося периода оказания услуг, признается сразу.

Оценка справедливой стоимости. Справедливая стоимость дебиторской задолженности для целей подготовки отчетности определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением обращающихся на рынке) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов для целей подготовки отчетности оценивается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на отчетную дату.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам приводится в форме, соответствующей внутренней отчетности, предоставляемой Главному лицу Группы, принимающему операционные решения. Сегменты, чьи выручка, результаты или активы составляют или превышают 10% соответствующих статей всех сегментов, представляются отдельно.

Изменение вступительных и сравнительных данных. Некоторые строки бухгалтерского баланса на начало 2008 и 2009 годов сформированы путем корректировки данных бухгалтерского баланса на конец 2007 и 2008 годов. в связи с изменением в учетной политике и исправлениями ошибок прошлых периодов.

Пересмотренный МСФО 1 "Представление финансовой отчетности", применяемый с 1 января 2009года, требует от организаций представлять в отчете о финансовом положении наиболее ранний сравнительный период («начальный отчет о финансовом положении»), когда организация применила учетную политику ретроспективно, или сформировала ретроспективную отчетность, или применила реклассификацию активов и обязательств в финансовой отчетности. Эффект изменения учетной политики и исправления ошибок прошлых периодов показан ниже:

Наименование статьи	Сумма до корректировки на 31.12.2007	Корректировка	Сумма с учетом корректировки на 31.12.2007
Основные средства	31 839 794	1 826 109	33 665 903
Прочие внеоборотные активы	98 888	(92 114)	6 774

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

Наименование статьи	Сумма до корректировки на 31.12.2007	Корректировка	Сумма с учетом корректировки на 31.12.2007
Итого активы	75 544 941	1 733 995	77 278 936
Отложенные налоговые обязательства	3 445 244	385 337	3 830 581
Пенсионные обязательства	438 795	38 485	477 280
Итого обязательства	6 209 478	423 822	6 633 300
Нераспределенная прибыль	3 925 049	1 409 428	5 334 477
Прочие резервы	249 728	(99 255)	150 473
Итого капитал	69 335 463	1 310 173	70 645 636

Наименование статьи	Сумма до корректировки на 31.12.2008	Корректировка	Сумма с учетом корректировки на 31.12.2008
Основные средства	45 675 068	1 648 987	47 324 055
Итого активы	83 233 753	1 648 987	84 882 740
Отложенные налоговые обязательства	2 480 291	122 379	2 602 670
Пенсионные обязательства	454 536	41 532	496 068
Итого обязательства	7 221 900	163 911	7 385 811
Нераспределенная прибыль	10 003 790	1 519 178	11 522 968
Прочие резервы	722 083	(34 102)	687 981
Итого капитал	76 011 853	1 485 076	77 496 929

Пенсионные обязательства на 31 декабря 2007 года были увеличены на 130 599 тыс. руб. в связи с изменением учетной политики в отношении признания актуарных доходов и расходов, и уменьшены на 92 114 тыс. руб. в связи с переклассификацией пенсионных активов в активы плана. Соответственно прочие внеоборотные активы уменьшился на ту же сумму (92 114 тыс.руб.). Все вышеупомянутые изменения привели к уменьшению отложенного налогового обязательства на 31 344 тыс.руб.

Капитальные ремонты капитализируются, прежде они списывались на расходы. В результате основные средства по состоянию на 31 декабря 2007 года увеличились на 1 826 109 тыс.руб., соответственно увеличились отложенные налоговые обязательства на 438 265 тыс.руб. и нераспределенная прибыль на 1 387 844 тыс.руб.

Отложенные налоговые обязательства были скорректированы (уменьшены) по состоянию на 31 декабря 2007 года на сумму 21 584 тыс. руб. и на 31 декабря 2008 года на сумму 198 820 тыс.руб. в результате признания отложенного налогового актива по разницам в сумме 89 935 тыс. руб. и 994 099 тыс. руб. соответственно, сформировавшимся за счет переоценки авансов в иностранной валюте для целей налогообложения.

Соответствующие изменения были отражены в консолидированных отчетах о совокупном доходе, о движении капитала и денежных средств.

Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности. Резерв под обесценение

дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы возможности погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение (улучшение) кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают (меньше) оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 9).

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв.

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.

Примечание 4. Новые стандарты бухгалтерского учета.

Следующие новые Стандарты, изменения и дополнения к стандартам вступают в силу, начиная с 1 января 2009 года:

- МСФО (IAS) 1 (пересмотренный) "Представление финансовой отчетности". Организации вправе предоставлять либо один отчет о результатах деятельности (отчет о совокупном доходе), либо два отчета (отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе). Группа решила представлять один отчет. Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями презентации пересмотренного стандарта.
- МСФО (IFRS) 2 (измененный и дополненный) «Выплаты долевыми инструментами». В дополнении уточняется, что только условия трудового стажа в компании и качество работы являются условиями расчета по долевым инструментам. Прочие условия не являются условиями расчета по долевым инструментам. Также дополнение касается того, что все аннулирования, как по вине предприятия, так и по вине других сторон, должны учитываться одинаково. Учет Группой аннулированных опционных соглашений соответствует этим изменениям и дополнениям.
- МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты". МСФО (IFRS) 8 заменяет МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность". Он требует "управленческий подход", в соответствии с которым информация по сегментам представляется в соответствии с тем же подходом, который используется для целей внутренней отчетности. Операционные сегменты представляются в виде, соответствующем внутренней отчетности, представляемой главному лицу, принимающему операционные решения. Главным лицом, принимающим операционные решения, является Генеральный директор ОАО «ОГК-4» (см. Примечание 24).

Следующие новые стандарты, дополнения и изменения к стандартам и интерпретации обязательны для применения начиная с 1 января 2009 года, но в настоящее время не применимы к деятельности группы:

- МСФО (IFRS) 23 (исправленный и дополненный) «Затраты по займам»;
- МСФО (IAS) 32 (исправленный и дополненный) «Финансовые инструменты».

Представление»;

- МСФО (IAS) 39 (исправленный и дополненный) «Финансовые инструменты. Признание и оценка»;
- МСФО 1 и МСФО 27 (исправленный и дополненный) «Затраты на инвестиции в дочерние предприятия, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании»;
- МСФО 7 (исправленный и дополненный) «Финансовые инструменты. Раскрытие»;
- КИМФО (IFRIC) 13 «Учет программ лояльности клиентов»;
- КИМФО (IFRIC) 15 «Договора на строительство недвижимости»;
- КИМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции».

Следующие новые стандарты, дополнения и изменения к стандартам и интерпретации не обязательны для применения начиная с 1 января 2009 года, и не были досрочно применены Группой:

МСФО (IFRS) 3 "Объединение компаний" и соответствующие поправки к МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации" и МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" вступают в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года или после этой даты. Менеджмент оценивает воздействие новых требований в отношении учета приобретений компаний, консолидации и зависимых обществ. У Группы нет совместных предприятий и зависимых обществ.

Пересмотренный стандарт более детален в отношении применения метода полной консолидации при объединении компаний. Требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив и обязательство на каждом этапе постепенного приобретения компаний для целей расчета долей гудвила было удалено. Вместо этого при постепенном приобретении покупатель должен переоценивать предыдущую долю владения в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и доход или расход от переоценки должен признаваться в составе прибыли или убытков. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно и относиться в состав расходов, а не включаться в гудвилл. Покупатель должен отражать на дату приобретения любые отсроченные обязательства, связанные с покупкой. Изменения в справедливой стоимости таких обязательств после даты приобретения должны учитываться в соответствии с прочими соответствующими МСФО, а не влиять на сумму гудвилла. Пересмотренный МСФО 3 применяется только в отношении приобретений с участием совместных предприятий и объединениям бизнеса, достигнутым с помощью контракта. Группа будет применять пересмотренный МСФО 3 ко всем объединениям начиная с 1 июля 2009 года.

- КИМФО 17, "Распределение неденежных активов владельцам" применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет порядок признания распределения неденежных активов в качестве дивидендов. Компания должна оценивать обязательство по распределению неденежных активов в форме дивидендов своим владельцам по справедливой стоимости активов, которые подлежат распределению. Компания отражает прибыль или убыток от выбытия распределяемых неденежных активов в прибылях и убытках в момент уплаты дивидендов. Данная интерпретация не имеет отношения к операционной деятельности Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы в пользу своих владельцев.

- КИМФО 18 "Перевод активов от клиентов" применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет учет активов, переданных клиентами, а именно обстоятельства, при которых достигается соответствие определению актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Согласно ожиданиям Группы КИМФО 18 не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

- КИМФО 19 "Финансовые обязательства, погашаемые долевыми инструментами" (применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет учет в случае, когда предприятие погашает свой долг за счет выпуска собственных долевого инструмента. Доход или расход признается в прибылях и убытках на основе справедливой стоимости долевого инструмента в сравнении с суммой погашаемого долга. Согласно ожиданиям Группы КИМФО 19 не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 27 "Консолидированные и отдельные финансовые отчетности" (пересмотрен в январе 2008, применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 27 будет требовать предприятию предписывать общую сумму прочего совокупного дохода владельцам головной компании и доле меньшинства даже в случае, если это приводит к дефициту баланса доли меньшинства (в настоящее время стандарт требует превосходящие убытки в большинстве случаев относить на владельцев головной компании). Пересмотренный стандарт уточняет, что изменения в структуре владения головной компании в дочерней, которые не приводят к потере контроля, должны учитываться в капитале. Он также уточняет как предприятие должно измерять доходы и расходы в результате потери контроля над дочерним предприятием. На дату потери контроля любые инвестиции, оставшиеся в формально дочерней компании, должны учитываться по справедливой стоимости. На настоящий момент Группа оценивает влияние пересмотренного стандарта на финансовую отчетность.
- Удовлетворяющие критериям объекты хеджирования - изменение к МСФО 39 «Финансовые инструменты. Признание и оценка» (применяется ретроспективно к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты). Изменение разъясняет как принципы, которые определяют является ли хеджируемый риск или часть денежных потоков удовлетворяющим критериям определения, должны быть применены в каждой конкретной ситуации. На настоящий момент Группа оценивает влияние пересмотренного стандарта на финансовую отчетность.
- Платежные транзакции группы, основанные на долевыми инструментах и осуществляемые денежными средствами - изменение к МСФО 2 «Выплаты по долевым инструментам» (применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2010 года или после этой даты). Изменение предоставляет четкий базис для определения классификации поощрений, основанных на долевыми инструментах в консолидированных и отдельных финансовых отчетах. Изменения, объединенные в стандарте, собраны из КИМФО 11 и КИМФО 8, которые отменяются. Изменения распространяются на руководство, данное в КИМФО 11 и относящееся к планам, которые раньше в интерпретации не рассматривались. Изменения и дополнения также разъясняют некоторые определенные термины в приложении к стандарту. Согласно ожиданиям Группы изменения и дополнения к МСФО 2 не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.
- Изменения в Международных стандартах финансовой отчетности (изданные в апреле 2009; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КИМФО (IFRIC) 9 и КИМФО (IFRIC) 16 распространяются на годовые периоды, начинающиеся 1 июля 2009 или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 распространяются на годовые периоды, начинающиеся 1 января 2010 или после этой даты). Изменения состоят из совокупности существенных изменений и разъяснений в следующих стандартах и интерпретациях: разъяснение, что деятельность под общим контролем и формирование совместных предприятий не регулируются МСФО (IFRS) 2; разъяснение перечня сведений, подлежащих раскрытию, установленных МСФО (IFRS) 5 и другими стандартами для долгосрочных активов (или группы выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращенная деятельность; требование сообщать о размере активов и обязательств по каждому отчетному сегменту согласно МСФО (IFRS) 8, только если эти данные регулярно предоставляются руководству, принимающему операционные решения; поправка к МСФО (IAS) 1 и позволяет классифицировать определенные обязательства как долгосрочные в случае урегулирования их собственными акциями; изменение МСФО (IAS) 7 таким образом, чтобы право на классификацию как инвестиционная деятельность имели только расходы, которые приводят к признанию актива; разрешение классификации определенных видов долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды согласно МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли компания как

принципал или агент; разъяснение в МСФО (IAS) 36, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть большей, чем операционный сегмент; дополнение к МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных при объединении предприятий; исправление МСФО (IAS) 39,(1) включающее в его сферу влияния контракты, которые могли бы привести к объединению предприятий, (2) для того, чтобы уточнить период переклассификации доходов и расходов от инструментов хеджирования денежных потоков из капитала в прибыль или убыток, (3) чтобы установить, что выбор досрочного погашения близко связан с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономические потери кредитора; исправление КИМФО (IFRIC) 9, устанавливает, что производные инструменты в контрактах, приобретенных посредством операций под общим контролем и при формировании совместных предприятий не охватываются данной интерпретацией; и удаление ограничения в КИМФО (IFRIC) 16, привело к тому, что зарубежная деятельность не может владеть инструментами хеджирования, если она сама является инструментом хеджирования. Группа считает, что изменения существенным образом не скажутся на его финансовой отчетности.

- Изменения к МСФО 24 «Раскрытие операций по связанным сторонам» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО 24 был пересмотрен в 2009 году и предусматривает: а) упрощение определения связанных сторон, уточнение их значения и элиминирование несоответствия; и в) обеспечивает частичное освобождение от ряда требований по раскрытию в отчетности отношений с государственными организациями.

- МСФО 9 «Финансовые инструменты», часть 1 «Классификация и оценка». МСФО 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет положения существующего стандарта, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. К таким положениям относятся следующие:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в две оценочные категории: по справедливой стоимости и постоянно оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение принимается в момент их принятия к учету. Классификация зависит от модели управления организацией такими активами и от характеристик денежных потоков по инструментам, определяемым договором.

- Финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости только в случае отнесения их к долговым инструментам и при одновременном выполнении следующих условий: 1) целью модели управления такими активами является удержание актива для формирования денежных потоков по договору; и 2) денежные потоки по инструменту, согласно условиям договора, представляют собой только платежи по возврату долга и проценты («базисные параметры займа»). Все остальные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением всех изменений суммы оценки в доходы и расходы.

- Все долевыми инструментами должны быть оценены по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением суммы оценки на доходы и расходы. Для всех прочих инструментов неотменяемый выбор должен быть сделан в момент первоначального признания по отражению нереализованных и реализованных доходов и расходов от изменения справедливой стоимости в прочем совокупном доходе, а не в прибылях и убытках. Перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в прибыли и убытки не производится. Такой выбор может быть сделан отдельно для каждого инструмента. Дивиденды отражаются в прибылях и убытках если они представляют собой возврат вложенных инвестиций.

- МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013, досрочное применение допускается.

Группа изучает последствия применения данного стандарта, влияние его на деятельность Группы и дату начала его применения Группой.

- Дополнительные исключения для применяющих МСФО впервые – поправки к МСФО 1, «Первоначальное применение МСФО» (применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2010 или после этой даты). Дополнения освобождают организации, использующие

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

метод полных издержек от ретроспективного применения МСФО для активов нефтегазовой отрасли, а также освобождает организации, имеющие лизинговые контракты, от пересмотра классификации данных контрактов в соответствии с требованиями МСФО 4 «Определение соглашений, включающих лизинговые операции», в случае, когда учет в соответствии с требованиями национальных стандартов учета имеет тот же результат. Данные изменения и дополнения к МСФО 2 не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Изменения и дополнения к международным стандартам финансовой отчетности 2010 года были выпущены в мае 2010 года. Даты применения различны для каждого стандарта, но большинство из них подлежат применению с 1 января 2010 года.

В случае, если выше не описано иное, ожидается, что новые стандарты и изменения к ним не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Связанные стороны

Материнской компанией и стороной, обладающей конечным контролем над Обществом, является Э.ОН А.Г. Э.ОН А.Г является предприятием с распыленной собственностью.

Прямым контролирующим акционером Группы является Э.ОН Раша Холдинг ГмбХ.

Имели место следующие операции и сальдо расчетов с материнской компанией, а также другими организациями, находящимися под общим контролем:

Расшифровка дебиторской задолженности по связанным сторонам:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	2 566	-
Э.ОН Раша Пауэр	6 006	-
Итого	8 572	-

Расшифровка кредиторской задолженности по связанным сторонам:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Э.ОН АГ	4 916	2 771
Э.ОН Раша Пауэр	16 314	-
Итого	21 230	2 771

Выручка Группы от продажи своих услуг связанным сторонам составила (без НДС):

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
ООО "Э.ОН Раша Пауэр"	17 047	659
Итого	17 047	659

Связанными сторонами оказаны услуги, выполнены работы для Группы, проданы основные средства (без НДС):

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Э.ОН АГ	16 569	3 031

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	-	3 715
ООО "Э.ОН Раша Пауэр"	13 825	2 347
Итого	30 394	9 093

19 марта 2009 года Группой был выдан займ Э.ОН А.Г. в размере 1 470 000 тыс. руб. на срок до 30 декабря 2009 года. Договором предусматривалась ежемесячная капитализация процентов и ежемесячное уточнение процентной ставки (не менее ставки рефинансирования ЦБ РФ). За отчетный период капитализированные проценты составили 49 590 тыс. руб. 18 июня 2009 займ был досрочно возвращен, включая все закапитализированные проценты.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления

Вознаграждение выплачивается членам Правления Общества за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный период.

Общая сумма вознаграждений в форме заработной платы и премий, выплаченных членам Совета директоров и членам Правления за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 155 574 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года – 326 924 тыс. руб.), в т.ч.:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Зарплата и премии, другие выплаты	144 388	150 164
Взносы в НПФ	654	46 659
Выходное пособие при увольнении	10 532	130 101
Итого	155 574	326 924

10 апреля 2009 года Генеральному директору Общества (после одобрения Советом директоров) был выдан заем в сумме 8 408 тыс. руб. под 13% годовых со сроком возврата 09 января 2011 года.

Вознаграждения сотрудников опционами на приобретение акций

21 сентября 2007 года Совет директоров утвердил Опционную программу ОАО "ОГК-4" – Опционный план (далее – План), согласно которому 859 785 942 обыкновенных акции подлежат распределению среди участников плана, что составляет 1,75 % от общего количества размещенных обыкновенных акций ОАО "ОГК-4".

Планом предусматривается предоставление опционов на приобретение акций членам органов управления и работникам ОАО "ОГК-4".

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

Участие Генерального директора Группы, высших менеджеров и сотрудников ОАО "ОГК-4" в Плате и количество акций в их опционных договорах определялось решением Совета директоров.

Поощрение участников Плана осуществляется за их работу в ОАО "ОГК-4" в течение трех лет, начиная с даты заключения ими соответствующих договоров.

Обыкновенные акции, на которые выпускаются опционы в рамках этого Плана, подлежат выкупу Группой на открытом рынке через специальную компанию, контролируруемую Группой - ООО "ОГК-4 Финанс".

Количество акций, приобретаемое участниками в рамках реализации Плана, прекратившими трудовые отношения с Группой, было рассчитано пропорционально количеству дней, в течение которых участник Плана работал в Группе. В случае нарушения определенных требований трудового договора и прекращения трудовых отношений по инициативе Группы, участники Плана теряют право на приобретение акций.

Цена реализации опциона была определена на дату принятия решения участником об участии в Плате и рассчитывалась как средневзвешенная цена обыкновенных акций Группы за период в 365 дней до даты заключения договоров по данным торговой площадки, определяемой Советом директоров Группы.

Реализация опционов была осуществлена участником Плана в течение месяца с даты выполнения условия вступления в долевые права.

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, были оценены по справедливой стоимости предоставленных опционов. Оценка справедливой стоимости услуг произвелась, базируясь на модели Блэка-Шоулза.

Цена акции (в руб.)	1,80 - 3,80
Цена реализации опциона (в руб.)	2,726
Ожидаемая волатильность рынка	26,92%
Срок опциона	1 096 дней
Устойчивая ставка процента	5,8%
Справедливая стоимость опциона на дату оценки (в руб.)	1,0325 – 1,0407

Степень волатильности, использованная в модели расчета цены опциона, представляет собой стандартное отклонение по массиву значений натурального логарифма частного курса акции к курсу акции предыдущего периода материнской компании (Э.ОН). Для определения волатильности было использовано историческое колебание цены акции за период, сопоставимый с ожидаемым сроком предоставленных опционов.

Устойчивая процентная ставка принята на основе годовой доходности купонных облигаций ГКО-ОФЗ (код выпуска 25061), выпущенных в 2007 году до октября, и со сроком обращения, равным сроку опциона.

Для опционов, выпущенных в 2007 году, справедливая стоимость составила от 1,0325 руб. до 1,0407 руб. за одну акцию, а средневзвешенный срок до реализации составил 1 096 дней.

В течение 2007 года были заключены 43 договора с участниками Плана. В 4 квартале 2008 года некоторые участники расторгли договоры участия. В 3 квартале 2009 года были расторгнуты оставшиеся договоры.

Таким образом, изменение в движении опционов представлено ниже:

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Опционы, выпущенные на начало периода, штук	210 966 905	854 578 096
Опционы, утраченные за период, штук	(210 966 905)	(643 611 191)
Опционы, выпущенные на конец периода, штук	-	210 966 905

За 2009 год Группа отразила расходы, связанные со справедливой стоимостью опционов, включая расходы, связанные с ускорением перехода по аннулированным соглашениям, на сумму 18 360 тыс. рублей (за 2008 год – 534 382 тыс. руб).

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

Примечание 6. Основные средства

	Земля	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость (переутвержденная)							
Сальдо на 1 января 2009 года	6 341	32 441 418	647 034	691 651	24 102 503	10 831 365	68 720 211
Поступление	-	604 863	-	-	18 916 028	159 965	19 680 856
Передача	43 885	853 474	12 868	18 836	(1 195 518)	265 455	-
Выбытие	-	(4 526)	(423)	-	(4 677)	(41 098)	(50 724)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	50 226	33 895 128	659 479	710 487	41 818 336	11 216 687	88 350 343
Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)							
Сальдо на 1 января 2009 года	-	13 088 633	617 741	333 183	-	7 356 641	21 396 156
Начислено за период	-	1 525 856	4 273	44 553	-	673 258	2 245 590
Начисление убытка от экономического обесценения	-	32 229	-	-	-	-	32 229
Выбытие	-	(1 796)	(383)	-	-	(31 178)	(33 315)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	-	14 644 922	621 631	377 736	-	7 996 371	23 640 660
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	6 341	19 352 726	29 293	358 468	24 102 503	3 474 724	47 324 055
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	50 266	19 250 206	37 848	332 751	41 818 336	3 220 316	64 709 683

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	Земля	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость (переутвержденная)							
Сальдо на 1 января 2008 года	-	31 462 984	647 034	668 238	9 761 242	10 161 743	52 701 241
Поступление	-	658 103	-	10 649	15 169 273	241 202	16 079 227
Передача	6 341	347 228	-	12 764	(815 277)	448 944	-
Выбытие	-	(26 998)	-	-	(12 735)	(20 524)	(60 257)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	6 341	32 441 317	647 034	691 651	24 102 503	10 831 365	68 720 211
Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)							
Сальдо на 1 января 2008 года	-	11 577 487	614 308	288 670	-	6 554 873	19 035 338
Начислено за период	-	1 530 108	3 433	44 513	-	826 072	2 404 126
Выбытие	-	(19 004)	-	-	-	(24 304)	(43 308)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	-	13 088 591	617 741	333 183	-	7 356 641	21 396 156
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	-	19 885 497	32 726	379 568	9 761 242	3 606 870	33 665 903
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	6 341	19 352 726	29 293	358 468	24 102 503	3 474 724	47 324 055

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не готовых к использованию в производстве. Увеличение затрат на незавершенное строительство в 2009 (и 2008) году связано с выполнением инвестиционной программы (прежде всего со строительством четырех новых блоков на Шатурской ГРЭС, Сургутской ГРЭС-2, Березовской ГРЭС и Яйвинской ГРЭС).

Прочие объекты основных средств включают в себя вспомогательное производственное оборудование, автотранспортные средства, компьютерное оборудование, офисное оборудование и прочее.

Операционная аренда

ОАО "ОГК-4" арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению как представлено ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Менее одного года	58 622	122 803	117 365
От одного года до пяти лет	226 908	305 135	349 576
Более пяти лет	2 014 526	2 963 086	2 977 604
Итого	2 300 056	3 391 024	3 444 545

Земельные участки, арендуемые ОАО "ОГК-4" – территории, на которых находятся электростанции и другие основные средства. Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет от 1 до 49 лет с правом продления договора по истечении срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей.

Резерв под экономическое обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года отражена с учетом убытков от устаревания в объеме 259 859 тыс. руб. (на 31 декабря 2008: 258 066 тыс. руб., на 31 декабря 2007: 287 793 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 года мировой финансовый кризис является признаком того, что возможно существует убыток от обесценения основных средств. Группой проведена оценка их возмещаемой стоимости, на основании которой руководство пришло к выводу, что на отчетную дату дополнительный убыток от обесценения основных средств отсутствует, кроме обесценения отдельных объектов на сумму 32 229 тыс. руб.

Примечание 7. Нематериальные активы

	Программные продукты	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 1 января 2009 года	741 643	2 398	744 041
Поступление	78 153	1 138	79 291
Выбытие	(33 109)	(167)	(33 276)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	Программные продукты	Лицензии	Итого
Сальдо на 31 декабря 2009 года	786 687	3 369	790 056
Накопленная амортизация			
Сальдо на 1 января 2009 года	92 558	813	93 371
Начислено за период	102 056	1 543	103 599
Обесценение	178 683	-	178 683
Выбытие	(33 109)	(167)	(33 276)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	340 188	2 189	342 377
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	649 085	1 585	650 670
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	446 499	1 180	447 679

	Программные продукты	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 1 января 2008 года	502 685	5 700	508 385
Поступление	255 304	124	255 428
Выбытие	(16 346)	(3 426)	(19 772)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	741 643	2 398	744 041

Накопленная амортизация			
Сальдо на 1 января 2008 года	53 053	971	54 024
Начислено за период	55 851	3 268	59 119
Выбытие	(16 346)	(3 426)	(19 772)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	92 558	813	93 371
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	449 632	4 729	454 361
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	649 085	1 585	650 670

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Расшифровка материально-производственных запасов

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Производственные запасы топлива	1 271 671	1 193 081	1 327 330
Материалы и сырье	316 797	464 444	393 884
Прочие товарно-материальные запасы	185 889	211 300	292 983
Резерв под обесценение ТМЦ	(75 006)	(64 858)	(66 994)
Итого	1 699 351	1 803 967	1 947 203

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
АКТИВЫ			
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность	2 543 571	1 305 323	637 247
Прочая финансовая дебиторская задолженность	96 908	298 802	128 709
Резерв по сомнительным долгам	(654 572)	(424 666)	(182 765)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность в составе финансовых активов	1 985 907	1 179 459	583 191
НДС к возмещению	5 177 472	1 300 178	25 975
Обязательства перед бюджетом (исключая НДС)	8 295	9 084	5 451
Авансы, выданные поставщикам	356 401	399 234	661 045
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	7 528 075	2 887 955	1 275 662

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

НДС к возмещению существенно возрос по состоянию на 31 декабря 2009 года по сравнению с 31 декабря 2008 года из-за реализации инвестиционной программы. Также НДС к возмещению на сумму 1 056 204 тыс.руб., входящий в стоимость внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года, был реклассифицирован в дебиторскую задолженность и авансы по состоянию на 31 декабря 2009 года в связи с датой погашения в 2010 году.

Вышеуказанная дебиторская задолженность и авансы включают остатки дебиторской задолженности связанных сторон (см. Примечание 5).

Примечание 10. Краткосрочные финансовые активы

В 2009 году Группа продолжила размещение в банковских учреждениях на депозитных счетах временно свободных денежных средств, полученных в результате дополнительной эмиссии акций, осуществленной в 2007 году. Депозиты были размещены в ОАО «Сбербанк» (кредитный рейтинг «Мудиз» - ВАА2), ОАО «Внешторгбанк» (кредитный рейтинг «Мудиз» - ВАА1) и АКБ (ЗАО) «Газпромбанк» (кредитный рейтинг «Мудиз» - ВАА2) и ЗАО «Юникредитбанк» (кредитный рейтинг «Фитч» - А-), Проценты по краткосрочным депозитам являются фиксированными и поэтому подвержены риску изменения рыночных процентных ставок.

В течение первого полугодия 2009 года Группа получила в погашение обязательств беспроцентные банковские векселя ОАО "Альфа-банк" в количестве двадцати двух штук на сумму 148 236 тыс. рублей со сроком погашения в течение 2010 года. Вышеуказанные векселя были приобретены в качестве погашения возникшей задолженности покупателей за реализованную в 2007-2008 годах электроэнергию и мощность (ОАО "Калмэнергосбыт", ОАО "Карачаево-Черкесскэнерго", ОАО "Кабалкэнерго", ОАО "Севкавказэнерго", ОАО Дагестанская энергосбытовая компания, ОАО «Ингушэнерго»).

Данные векселя были отражены в отчетности по справедливой стоимости на дату их приобретения. Для определения справедливой стоимости этих векселей использовались сроки их

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

погашения и ставка дисконтирования (средняя ставка по рублевым депозитным вкладам, открытым в течение 2009 года). Эффект от дисконтирования этих векселей уменьшил выручку на сумму 11 970 тыс. рублей за 2009 год (в 2008 году – на сумму 12 272 тыс. руб.). Процентный доход в связи с сокращением срока дисконтирования отражается в составе финансовых доходов. За 2009 год такие доходы составили 7 492 тыс. руб. (в 2008 году – 23 318 тыс. руб.)

Наименование	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 31 декабря 2009 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2009 года (в тыс.руб.)	Остаток на 31 декабря 2008 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2008 года (в тыс. руб.)	Остаток на 31 декабря 2007 года (в тыс. руб.)
Всего краткосрочные депозиты			16 997 102		30 866 143	35 543 280
Краткосрочные депозиты в долларах	0,10-6,88	68 725	2 078 520	221 716	6 514 094	-
Краткосрочные депозиты в евро	0,06-6,80	201 798	8 755 683	422 516	17 509 500	-
Краткосрочные депозиты в рублях	3,60-11,10	-	6 162 899	-	6842 549	35 543 280
Всего простые векселя		-	134 464	-	128 674	246 909
Итого краткосрочные финансовые вложения		-	17 131 566	-	30 994 817	35 790 189

Примечание 11. Капитал

Основа представления

Группа была сформирована путем присоединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. В результате применения метода учета предшественника (см. Примечание 2) основной компонент чистого капитала Группы скорее является первоначальной стоимостью активов, внесенных в ходе формирования Группы, отраженной в финансовой отчетности по МСФО компаний-предшественников, а не их справедливой стоимостью. Так как Группа фактически была сформирована в результате нескольких эмиссий акций, в отчете о движении капитала отражено увеличение уставного капитала на соответствующие даты в суммах, равных номинальной стоимости выпущенных акций. В связи с применением метода учета предшественника эффект от такого увеличения капитала был сбалансирован соответствующим сокращением доли меньшинства или изменением резерва, связанного с присоединением.

Основываясь на данных учета предшественника (см. Примечание 2), разница в сумме 31 406 171 тыс. руб. между номинальной стоимостью акционерного капитала, учетной стоимостью внесенных активов по МСФО и долей меньшинства отражена как резерв, связанный с присоединением, в составе прочих резервов капитала. В мае 2007 года Группа в соответствии с требованиями законодательства уменьшила свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы, в результате чего резерв, связанный с присоединением, был элиминирован.

В 3 квартале 2008 года в результате присоединения ОАО "ОГК-4 Холдинг" Группой были получены акции ОАО "Русгидро" и отнесены к категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Данные акции отражаются по справедливой стоимости, определяемой на основании котировок акций, торгуемых на активном рынке. Переоценка вышеуказанных активов отражается в прочем совокупном доходе.

Кроме того, в прочем совокупном доходе отражается обязательство Группы перед сотрудниками по опционам на приобретение акций компании, актуарные прибыли и хеджирование денежных

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

потоков. Хеджирование денежных потоков было применено с 1 января 2009 года (см. Примечания 2 и 22).

Состав прочих резервов представлен ниже:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(37 830)	(62 027)	-
Актуарные прибыли/(убытки)	116 968	(34 102)	(99 255)
Хеджирование денежных потоков	1 087 654	-	-
Опционы на приобретение акций	-	784 110	249 728
Итого	1 166 792	687 981	150 473

Резерв под опционы на приобретение акций был присоединен к нераспределенной прибыли в связи с отменой опционной программы в 2009 году (см. Примечание 1 и Примечание 5).

Акционерный капитал

	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2009 года	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2008 года	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2007 года
Выпущенные акции (шт.)	63 048 706 145	63 048 706 145	63 017 115 839
Номинал (в рублях)	0,40	0,40	0,40
Сумма акционерного капитала	25 219 482	25 219 482	25 206 846

Дивиденды

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности ОАО "ОГК-4", подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, которая размещена на официальном интернет сайте компании. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать в данной финансовой отчетности сумму распределяемых резервов.

Примечание 12. Пенсионные обязательства

Ниже приводится информация о пенсионных обязательствах, пенсионных расходах, активах плана, а также актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Текущая стоимость финансируемых обязательств	534 222	720 566	510 821
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(83 620)	(85 703)	(92 114)
Состояние финансирования	450 602	634 863	418 707

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Текущая стоимость нефинансированных обязательств	220 180	317 148	311 682
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(391 534)	(455 944)	(253 109)
Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	279 249	496 068	477 280
Средний период оставшейся службы сотрудников (лет)	12	12	12

Суммы доходов и расходов, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Стоимость вклада текущего года службы	52 226	43 565
Процентные расходы	91 973	55 903
Ожидаемый доход на активы плана	(6 796)	(7 217)
Амортизация стоимости прошлых услуг	7 438	50 622
Прибыль от сокращения пенсионного обеспечения	(70 000)	-
Стоимость впервые признанных заработанных льгот	-	26 718
Прочие	-	(9 805)
Чистый расход, признанный в прибылях и убытках	74 840	159 787

В консолидированном отчете о финансовом положении отражено следующее движение чистых пенсионных обязательств:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Чистые обязательства на начало года	496 068	477 280	346 350
Чистые расходы, признанные в доходах и расходах	74 840	159 787	44 932
Взносы	(102 821)	(53 026)	(44 601)
Актuarные (прибыли)/убытки, отраженные в прочем совокупном доходе	(188 839)	(87 972)	130 599
Чистые обязательства на конец периода	279 249	496 068	477 280

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Текущая стоимость пенсионного обязательства на начало года	1 037 715	822 503
Стоимость вклада текущего года службы	52 226	43 565
Процентные расходы	91 973	55 903
Актuarные прибыли	(164 502)	(126 323)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Стоимость прошлых услуг	(56 972)	280 175
Выплаты пенсий	(136 037)	(38 108)
Прибыль от сокращения пенсионного обеспечения	(70 000)	-
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства на конец года	754 402	1 037 715

Корректировки на основе фактических результатов по плановым активам и плановым обязательствам:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства	754 402	1 037 715	822 503	1 056 910	778 353
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(83 620)	(85 703)	(92 114)		
Дефицит плана	670 782	952 012	730 389	1 056 910	778 353
(Прибыль)/убыток, возникающий от корректировок на основе опыта по обязательствам плана	(42 272)	(8 148)	(49 088)	285 462	13 460
(Прибыль)/убыток, возникающий от корректировок на основе опыта по активам плана	(24 337)	38 351	-		

Основные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Ставка дисконтирования	9.50%	9.00%
Ожидаемая доходность на активы плана	10.16%	9.84%
Увеличение размера зарплат	7.96%	10.24%
Увеличение размера выплат материальной помощи	6.36%	6.00%
Текущность кадров	2.50%	2.50%
Смертность	Население РФ в 1998	Население РФ в 1998

Движение активов плана следующее:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	85 703	92 114
Корректировка стоимости пенсионных активов на начало периода	-	9 804

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Ожидаемая доходность на активы плана	6 796	7 217
Фактический актуарный доход/(убыток)	24 337	(38 350)
Взносы работодателя	102 821	53 026
Выплаты пенсий	(136 037)	(38 108)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	83 620	85 703

Взносы работодателя, планируемые к оплате в течение годового периода после отчетной даты, составляют 47 942 тыс. руб.

Структура размещения пенсионных резервов:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года
Акции и облигации предприятий и организаций	43,5%	44,2%
Банковские вклады	18,9%	19,5%
Паи ПИФ	13,9%	17,8%
Государственные ценные бумаги	10,4%	8,7%
Денежные средства	4,5%	1,6%
Прочие	8,8%	8,2%

Для определения среднего ожидаемого дохода по активам плана в 2009 году Группа предполагала, что доход от облигаций и банковских депозитов будет равен 9 % и инвестиционный доход по акциям будет 12 % в течении длительного периода.

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Финансовые обязательства	3 871 537	2 402 439	1 250 950
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 881 449	942 133	982 367
Кредиторская задолженность строительным подрядчикам	1 810 207	1 273 803	69 594
Прочая кредиторская задолженность	171 575	178 093	187 770
Задолженность по дивидендам	8 306	8 410	11 219
Нефинансовые обязательства	647 435	554 952	528 179
Авансы, полученные от покупателей	55 503	52 454	50 002
Задолженность по оплате труда	591 932	502 498	478 177
Итого	4 518 972	2 957 391	1 779 129

Примечание 14. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль)

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Налог на добавленную стоимость	879 556	456 860	12 252
Налог на имущество	85 549	85 738	84 107
Единый социальный налог	13 505	20 185	22 651
Прочие	60 556	57 249	59 249
Итого	1 039 166	620 032	178 259

Примечание 15. Налог на прибыль

Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 991 976)	(2 351 795)
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	293 311	1 250 732
Итого	(1 698 665)	(1 101 063)

В течение 2009 года налогооблагаемая прибыль предприятий Группы облагалась налогом на прибыль в большинстве случаев по ставке 20 процентов. При исчислении налога на прибыль в региональный бюджет по обособленному подразделению филиал "Яйвинская ГРЭС" Общество применяет льготную ставку, в результате чего ставка налога на прибыль по филиалу составляет 15.5 %.

20 ноября 2008 года Правительство Российской Федерации утвердило снижение ставки налога на прибыль до 20%, для филиала "Яйвинская ГРЭС" - до 15,5 %. Эффект от изменения ставки налога отражен путем пересчета остатков по отложенному налогу на 31 декабря 2008 года и учтен как доход по отложенному налогу в составе налога на прибыль.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налога на прибыль	7 213 876	7 287 820
Теоретический налог на прибыль (по ставке 20% для года, закончившегося 31 декабря 2009 года и 24% для года, закончившегося 31 декабря 2008 года)	(1 442 775)	(1 749 077)
Эффект от снижения налоговой ставки до 20%	-	522 238
Налоговый эффект от статей, которые не учитываются для целей налогообложения	255 890	125 776
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 698 665)	(1 101 063)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

Отложенный налог на прибыль. Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются: 20% для показателей на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года.

Ниже приведены налоговые активы/обязательства по временным разницам по балансовым статьям:

	На 31 декабря 2009 года	Движение за 2009 год, отраженное в прибылях и убытках	Движение за 2009 год, отраженное в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2008 года
Основные средства	(2 525 380)	282 790	-	(2 808 170)
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	119 859	50 162	-	69 697
Пенсионные обязательства	55 850	(5 893)	(37 763)	99 506
Дебиторская задолженность	(14 984)	(57 542)	-	42 558
Прочие	17 533	23 794	-	(6 261)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(2 347 122)	293 311	(37 763)	(2 602 670)

	На 31 декабря 2008 года	Движение за 2008 год, отраженное в прибылях и убытках	Движение за 2008 год, отраженное в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2007 года
Основные средства	(2 808 170)	1 367 161	-	(4 175 331)
Пенсионные обязательства	99 506	7 781	(22 821)	114 546
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	69 697	(56 131)	-	125 828
Дебиторская задолженность	42 558	(69 491)	-	112 049
Прочие	(6 261)	1 420	-	(7 673)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(2 602 670)	1 250 732	(22 821)	(3 830 581)

Примечание 16. Выручка и прочие операционные доходы

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Электроэнергия и мощность	41 218 741	36 908 834
Теплоэнергия	942 241	733 437
Прочие	729 115	371 066
Итого	42 890 097	38 013 337

Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Штрафы, полученные от прочих участников рынка	246 536	132 252
Возмещения страховых организаций	185 087	8 444
Доходы, полученные от возврата НДС	94 672	-
Прочие доходы	72 016	93 608
Итого	598 311	234 304

Примечание 17. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Расходы на топливо	22 770 914	21 631 108
Покупная электро- и теплоэнергия	3 546 150	2 416 709
Расходы на персонал	3 490 181	4 021 787
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 349 181	2 463 245
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 076 729	1 462 216
Услуги оперативно-диспетчерского управления	741 251	611 476
Налоги, кроме налога на прибыль	521 754	399 579
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	276 252	241 964
Расходы на содержание вневедомственной охраны	250 718	271 402
Расходы на сырьё и материалы	238 399	166 149
Плата за пользование водными ресурсами	213 221	213 225
Обесценение основных средств и нематериальных активов	210 913	-

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Расходы по аренде	201 463	183 829
Расходы на страхование	125 472	97 828
Транспортные расходы	92 944	253 307
Расходы на социальную сферу	18 852	39 205
Услуги банков	9 149	26 382
Прочие расходы	1 026 486	960 015
Итого	37 160 037	35 459 426

Расходы на персонал включают в себя:

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата, включая налоги	3 021 005	2 835 472
Расходы по планам с установленными взносами (включая государственный пенсионный фонд)	278 884	308 891
Выходные пособия при увольнении	112 268	153 185
Расходы по планам с установленными выплатами	59 664	120 904
Вознаграждения сотрудников опционами на приобретение акций	18 360	534 382
Итого расходы на персонал	3 490 181	4 021 787

Примечание 18. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доход в виде процентов (депозиты и остатки денежных средств на расчетных счетах)	928 403	2 376 799
Прибыль по курсовым разницам	619 494	3 083 156
Прочие процентные доходы	7 923	23 865
Итого	1 555 820	5 483 820

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Убыток по курсовым разницам	561 973	933 322
Эффект дисконтирования задолженности	87 279	49 726
Расходы на выплату процентов	21 063	1 167
Итого	670 315	984 215

Примечание 19. Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4"

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, за исключением собственных выкупленных акций.

	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года – нетто (штук)	63,048,706,145	63,032,669,419
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" (тыс. руб.)	5,515,436	6,181,491
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" (руб.)	0.087	0.098

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, увеличенных на количество дополнительных обыкновенных акций, которые поступили бы в обращение, если допустить конвертацию всех контрактов с разводняющим эффектом в обыкновенные акции. В 2009 и 2008 годах к контрактам с потенциальным разводняющим эффектом относятся опционы на приобретение акций, предоставленные Группой сотрудникам (см. Примечание 5). В 2009 и 2008 годах данные опционы не имели разводняющего эффекта, так как цена реализации опциона превышала рыночную стоимость акций.

Примечание 20. Договорные обязательства

Обязательства по реализации. Группа осуществляет реализацию электроэнергии (мощности) в двух секторах оптового рынка переходного периода: секторе регулируемых двусторонних договоров и конкурентном секторе.

Группой заключен ряд договоров на реализацию электроэнергии с ЗАО "Центр финансовых расчетов" и энергосбытовыми компаниями.

Обязательства по поставке топлива. Группой заключен ряд договоров на поставку топлива (природный газ, мазут, уголь).

Основные поставщики природного газа - ОАО "Сургутнефтегаз" ОАО "Новатэк", ООО "Смоленскрегионгаз", ООО "Пермрегионгаз", ООО "Мосрегионгаз", ООО "Газэнергопром". Договоры с ними были заключены со сроком действия до 5 лет. Основной поставщик бурого и каменного угля - ОАО "Сибирская угольная энергетическая компания". Договора с данным

поставщиком заключены сроком от года до трех лет.

Цена на топливо определяется на один год, общая сумма договоров с поставщиками природного газа, заключенных в конце 2009 – начале 2010 года на поставки 2010 года составила 24 297 570 тыс.руб. (заключенных в конце 2008 – начале 2009 года на поставки 2009 года – 20 113 286 тыс.руб.), с поставщиками угля – 3 477 520 тыс.руб. (на 2009 год – 2 429 861 тыс.руб.), с поставщиками мазута – 18 710 тыс.руб. (на 2009 год – 43 453 тыс.руб., все без учета НДС).

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы имелись договорные обязательства по строительству основных средств на сумму 17 781 000 тыс. руб. (в 2008 году - 35 581 330 тыс. руб.). Существенная часть договорных обязательств по капитальному строительству на 31 декабря 2009 года выражена в долларах США и в евро. Также в соответствии с подписанными договорами о поставке мощности на оптовый рынок ОАО «ОГК-4» планирует заключить дополнительные контракты для завершения инвестиционной программы. Общая сумма обязательств по капитальным затратам, по которым ожидается заключение договоров для завершения инвестиционной программы, оценивается приблизительно в 35 000 000 тыс.руб.

Примечание 21. Условные обязательства и условные активы

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени и в различной степени подвергаются 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.

Обязательства в социальной сфере. Группа ответственна перед населением регионов деятельности за вклад в создание благоприятных условий жизни, предоставление рабочих мест и минимизацию вреда, наносимого окружающей среде, а также перед общественностью и органами государственной власти за добросовестную уплату налогов, поддержку общественно значимых инициатив и участие в социально-экономическом развитии регионов.

Следуя принципам корпоративного гражданства, Группа считает необходимым вносить свой вклад в развитие регионов её присутствия. В связи с этим Группа активно участвует в финансировании социальных и благотворительных программ, связанных с поддержкой социально незащищенных групп граждан, в первую очередь детей и пенсионеров. Особое внимание уделяется также развитию образовательных программ для школьников и студентов, оказывается поддержка различным спортивным мероприятиям.

Группа продолжает традицию вошедших в её состав станций в части благотворительной помощи различным организациям, общественным объединениям и частным лицам в регионах их присутствия. В 2009 году на благотворительную помощь Группа затратила 5 531 тыс. рублей (в 2008 году – 5 134 тыс. рублей).

Судебные разбирательства. Предприятия, входящие в Группу, выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, окончательное решение по нижеперечисленным судебным разбирательствам и искам не может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

Группа заключила соглашения о солидарной ответственности по долгам предшествующих юридических лиц, из состава которых были выделены ОАО "Смоленская ГРЭС", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Шатурская ГРЭС-5" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2". Такие соглашения были заключены с ОАО "Мосэнерго", ОАО "Тюменьэнерго", ОАО "Смоленскэнерго", ОАО "Пермэнерго" и акционерными обществами, выделенными из их состава. Данными соглашениями предусмотрена солидарная ответственность их сторон по тем долгам указанных компаний, которые не были

отражены в разделительном балансе при реорганизации в форме выделения. Существуют риски, связанные с возможной ответственностью Группы по долгам указанных лиц. По этим судебным процессам был создан резерв в размере 20 532 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года (по состоянию на 31 декабря 2008 года сумма этого резерва составила 37 427 тыс. руб.).

Также был создан резерв в отношении прочих судебных процессов, по которым вероятность негативного исхода для Группы оценивается как высокая, в размере 49 925 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года (0 на 31 декабря 2008 года).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску руководство считает, что созданные Группой резервы являются достаточными для покрытия всех потенциальных существенных убытков, которые могут возникнуть в результате подачи и оспаривания таких исков.

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности в отношении порядка учета для целей налогообложения водного налога, а также операций с рядом контрагентов Группы в 2008-2009 годах. Кроме того, налоговое и иное законодательство полностью не покрывает всех вопросов реструктуризации Группы, относящихся к реформированию электроэнергетики. Могут существовать различные налоговые и юридические интерпретации сделок и решений, которые были приняты в процессе реорганизации и реформирования отрасли.

Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и, как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Финансовый эффект от потенциальных исков и разногласий не был раскрыт в отчетности, чтобы не нанести серьезный вред положению Группы.

По мнению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

В октябре 2009 года ОАО «ОГК-4» получило решение налоговых органов по результатам проверки налогов за 2006-2007 гг. В соответствии с этим решением Общество начислило в четвертом квартале 2009 года дополнительные платежи по налогу на прибыль в размере 178 млн руб., а также налог на добавленную стоимость в размере 82 млн. руб.

Охрана окружающей среды. Группа осуществляла деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения.

Группа признаёт свою ответственность перед обществом за сохранение благоприятной экологической обстановки и рациональное использование природных ресурсов. Деятельность Группы напрямую связана с использованием природных ресурсов и влияет на состояние окружающей среды. Поэтому Группа стремится знать экологические последствия своей деятельности и принимать все возможные меры для снижения вредного влияния на окружающую среду. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды. Экологические издержки, связанные с производством электроэнергии, несут электростанции.

В Группе реализуется масштабная инвестиционная программа по вводу новых генерирующих мощностей на базе передовых парогазовых технологий (ПГУ). При реализации инвестиционных проектов Группа стремится минимизировать негативное воздействие на окружающую среду.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований

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

Примечание 22. Финансовые инструменты и финансовые риски

Функция контроля управления риском в Группе выполняется Комитетом по рискам и финансам при Совете директоров Общества в отношении финансовых рисков, операционных рисков и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (в том числе валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главные цели функции управления финансовым риском состоят в том, чтобы установить пределы риска, и затем гарантировать, что подверженность рискам остается в этих пределах. Функции управления операционным и юридическим рисками предназначены для того, чтобы гарантировать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур, минимизирующих операционные и юридические риски.

Рыночный риск.

Процентный риск. Группа не имеет значительной зависимости от колебания справедливой стоимости процентных ставок, так как у Группы нет значительных финансовых активов и обязательств с фиксированными процентными ставками. Тем не менее, Группа имеет активы, приносящие процентный доход, которые подвержены риску изменения денежных потоков по процентному доходу. Активы Группы, по которым начисляются проценты, раскрыты в Примечании 10.

Валютный риск. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения курса российского рубля по отношению к курсам иностранных валют. Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на территории Российской Федерации и оплачивается российскими рублями.

Тем не менее, Группа имеет обязательства в иностранной валюте в связи с реализацией инвестиционной программы. В 2008 году была разработана и введена в действие стратегия хеджирования финансовых рисков, образующихся при покупке валюты для будущих инвестиций. Также Группа имеет обязательства, риски по которым не хеджируются. Инвестиционные обязательства Группы раскрыты в Примечании 20.

Учет хеджирования был применен Группой с 1 января 2009 года в отношении хеджирования денежных потоков по валютному риску, относящемуся к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте. Прибыль по курсовым разницам, полученная от инструмента хеджирования, признанная в прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 года, равняется 1 087 652 тысячам рублей (за минусом налога на прибыль). Переклассификации из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки не проводились в течении отчетного периода и ожидается, что прибыли или убытки будут затронуты начиная с октября 2010 года. Оттоки денежных средств в иностранных валютах согласно соответствующим контрактам, как ожидается, будут происходить до августа 2010 года. Хеджирование денежных потоков было эффективным, и соответственно никакая неэффективность не была признана в прибылях или убытках за отчетный период.

В таблице ниже отражена подверженность Группы риску изменения курсов иностранной валюты:

	На 31 декабря 2009 года			На 31 декабря 2008 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая балансовая позиция
Рубль	8 766 638	(2 238 288)	6 528 350	8 258 867	(1 147 079)	7 111 788
Доллар	2 078 520	(1 579 548)	498 972	6 536 520	(1 168 254)	5 368 266

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	На 31 декабря 2009 года			На 31 декабря 2008 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая балансовая позиция
Евро	8 755 683	(53 701)	8 701 982	17 509 504	(87 106)	17 422 398
Итого	19 600 841	(3 871 537)	15 729 304	32 304 891	(2 402 439)	29 902 452

Вышеупомянутый анализ включает только денежные активы и обязательства. Инвестиции в дочерние общества и неденежные активы не подвержены значительному валютному риску.

Следующая таблица представляет чувствительность к разумно возможным изменениям обменных курсов, примененных на отчетную дату к функциональной валюте компаний Группы, при неизменности всех прочих переменных:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года
	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 30%	(473 864)	623 556	1 610 480
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 30%	473 864	(623 556)	(1 610 480)
Дополнительный (убыток)/прибыль от укрепления курса евро на 30%	(16 110)	2 626 705	5 226 719
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 30%	16 110	(2 626 705)	(5 226 719)

Подверженность колебаниям валютных курсов была вычислена только для монетарных балансовых статей, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Подверженность Группы валютному риску на дату бухгалтерского баланса не является показательной с точки зрения обычной ситуации, имевшей место в течение года. Следующая таблица представляет чувствительность прибылей и убытков к разумно возможным изменениям курсов иностранных валют применительно к средней подверженности валютным рискам в течение года, при неизменности всех прочих переменных:

	Средняя позиция в 2009 году		Средняя позиция в 2008 году
	Влияние на прибыли или убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 30%	(412 782)	1 472 161	886 944
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 30%	412 782	(1 472 161)	(886 944)
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса евро на 30%	(30 060)	4 326 608	3 415 155
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 30%	30 060	(4 326 608)	(3 415 155)

В 2008 году влияния на прочий совокупный доход не было.

Ценовой риск. Группа определяет риск в зависимости от цен:

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

- риск снижения цены на электроэнергию в силу влияния рыночных механизмов, либо вмешательства государства по ограничению темпов роста;
- риск значительного увеличения стоимости топлива в силу макроэкономических условий, либо за счёт монополизации рынка.

Если выше не указано иное, Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Кредитный риск. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков (в сумме 2 543 571 тыс. руб.), прочей дебиторской задолженностью (в сумме 96 908 тыс. руб.), банковскими депозитами (в сумме 16 997 102 тыс. руб.), долговыми ценными бумагами (в сумме 134 464 тыс.руб.) и денежными средствами (в сумме 483 368 тыс. руб.), всего в сумме 19 600 841 тыс. руб.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Руководство полагает, что большинство покупателей, балансы которых включены в торговую дебиторскую задолженность, представляют собой единый класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти клиенты принадлежат к одному и тому же внутреннему рынку электроэнергии (NOREM), который регулируется НП АТС (Некоммерческое Партнёрство "Администратор Торговой Системы").

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

Руководство создало резерв по сомнительной дебиторской задолженности на основе определенной идентификации клиента, тенденций его оплат, последующих денежных поступлений и урегулирований и анализе ожидаемых потоков денежных средств. Руководство полагает, что Группа будет в состоянии получить дебиторскую задолженность через прямые поступления и другие неденежные урегулирования, и поэтому указанная стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Группой проведен тест на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который показал следующие результаты:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Текущая	1 256 293	817 829	430 049
Просроченная, но не обесцененная	729 614	361 630	153 142
Обесцененная	654 572	424 666	182 765
Всего дебиторская задолженность	2 640 479	1 604 125	765 956

На 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность в сумме 729 614 тыс. руб. (на 31 декабря 2008: 361 630 тыс. руб., на 31 декабря 2007: 153 142 тыс.руб.) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность относится к независимым покупателям, у которых в прошлом отсутствуют случаи неплатежей. Анализ просроченной, но не обесцененной задолженности по срокам показан в таблице ниже:

	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
31 декабря 2009	333 999	304 637	90 078

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
31 декабря 2008	160 718	183 141	17 990
31 декабря 2007	-	249 714	4 812

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности показано в таблице ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Остаток на 1 января	424 666	182 765
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	445 782	242 220
Дебиторская задолженность, списанная в течение отчётного периода как безнадежная	(46 347)	(319)
Восстановление неиспользованного резерва	(169 529)	-
Остаток на 31 декабря	654 572	424 666

Резерв в сумме 445 782 тыс. руб. создан в связи с тем, что задолженность некоторых компаний, по оценке руководства Группы, является сомнительной к взысканию. В связи с погашением просроченной дебиторской задолженности восстановлен резерв в размере 169 529 тыс. руб.

Денежные средства

Советом директоров Группы утвержден перечень банков, в которых можно размещать депозиты, а также правила по их размещению. Кроме того, Группа непрерывно оценивает финансовое состояние банков, рейтинги независимых агентств, прошлый опыт и прочие факторы.

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

Денежные средства компании размещены в следующих банках (рейтинг по состоянию на 31 декабря 2009):

Наименование	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
АК Сберегательный банк РФ	Baa1	Moody's	354 672	4 765	284
ОАО "Альфа-Банк"	Ba1	Moody's	111 407	15 254	-
АБ "Газпромбанк" (ЗАО)	Baa3	Moody's	17 060	83 457	3
ОАО АКБ «Агроимпульс»	B3	Moody's	-	9 004	4 083 304
Прочие банки и касса			229	18 135	55 253
Всего денежные средства			483 368	130 615	4 138 844

Риск ликвидности. Разумное управление риском ликвидности включает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств, ликвидных ценных бумаг и доступа к кредитным ресурсам для поддержания непрерывности деятельности Группы. В большинстве случаев финансовые обязательства Группы носят краткосрочный характер.

В 2008 году Группа погасила краткосрочные кредиты, составлявшие на 31 декабря 2007 года 250 290 тыс. рублей. Новые кредиты за отчетный период не привлекались.

Большая часть кредиторской задолженности Группы носит краткосрочный характер (подлежит

погашению в течение месяца) и является результатом заключенных договоров между Группой и поставщиками топлива и услуг производственного характера.

Группа имеет значительные обязательства как часть инвестиционной программы и планирует финансировать ее за счет депозитов, денежных потоков от операционной деятельности и внешнего финансирования в 2010 году.

Справедливая стоимость. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Примечание 23. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)

Управление капиталом Группы предусматривает: 1) соблюдение требований действующего законодательства с целью обеспечения возможности Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам; 2) проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- если акционерный капитал Общества больше чем его чистые активы, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2009 года капитал ОАО «ОГК-4» соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Капитал Группы призван обеспечить её способность продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью увеличения отдачи от капитала.

С целью поддержания или уточнения структуры капитала Группа может регулировать сумму выплаченных дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продажу активов с целью погашения долгов.

Группа управляет структурой капитала, используя коэффициент заемных средств.

Коэффициент заемных средств рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к показателю EBITDA. Величина чистой задолженности определяется как сумма финансовых и пенсионных обязательств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины финансовых активов.

В течение 2009 года стратегия Группы предусматривает поддержание коэффициента заемных средств на уровне, не превышающем 3. Расчет коэффициента заемных средств на 31 декабря 2009 года, 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года представлен ниже:

	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2008	На 31 декабря 2007
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 9)	1 985 907	1 179 459	1 275 662
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 10)	17 131 566	30 994 817	35 790 189
Денежные средства	483 368	130 615	4 138 844
Долгосрочные финансовые активы	51 333	27 136	-

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2008	На 31 декабря 2007
Всего финансовые активы	19 652 174	32 332 027	41 204 695
Всего финансовые обязательства			
(Примечание 13)	(3 871 537)	(2 402 439)	(1 250 950)
Пенсионные обязательства	(279 249)	(496 068)	(477 280)
Превышение финансовых активов над финансовыми и пенсионными обязательствами	15 501 388	29 433 520	39 476 465
ЕВИТДА	8 634 662	7 374 266	3 158 517
Коэффициент заемных средств	-	-	-

Нулевое значение коэффициента заёмных средств свидетельствует о низком уровне зависимости от внешнего финансирования на отчетную дату.

Сверка классов финансовых инструментов по категориям

Согласно МСФО 39 Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Таблица ниже представляет сверку классов финансовых активов по категориям на 31 декабря 2009, 2008, 2007 годов:

	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2008	На 31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Займы и дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность и авансы выданные (Примечание 9)	1 985 907	1 179 459	1 275 662
Торговая дебиторская задолженность	1 888 999	880 657	454 482
Прочая финансовая дебиторская задолженность	96 908	298 802	821 180
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 10)	17 131 566	30 994 817	35 790 189
Банковские депозиты	16 997 102	30 866 143	35 543 280
Векселя	134 464	128 674	246 909
Денежные средства (Примечание 23)	483 368	130 615	4 138 844
Всего займы и дебиторская задолженность	19 600 841	32 304 891	41 204 695
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Долгосрочные финансовые активы	51 333	27 136	-
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	51 333	27 136	-
Итого финансовые активы	19 652 174	32 332 027	41 204 695

Все финансовые обязательства Группы на 31 декабря 2009, 2008, 2007 годов учтены по амортизированной стоимости.

Примечание 24. Сегментная отчетность

Главное лицо, принимающее операционные решения, было идентифицировано как Генеральный директор. Генеральный директор проверяет формы внутренней отчетности Группы, подготовленные в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, с целью оценки степени выполнения задач, поставленных перед Обществом, и распределяет ресурсы наиболее эффективным образом. Руководство выделяет операционные сегменты исходя из анализа вышеназванных форм внутренней отчетности Группы.

Генеральный директор оценивает бизнес на постанционной основе, оцениваются результаты каждой из 5 ГРЭС, а именно: Сургутской ГРЭС-2, Березовской ГРЭС, Шатурской ГРЭС, Яйвинской ГРЭС и Смоленской ГРЭС. Сургутская ГРЭС-2, Березовская ГРЭС, Шатурская ГРЭС и Яйвинская ГРЭС агрегируются в один операционный сегмент, который составляет более 90 % выручки Группы (без учета оборотов внутри Группы), так как они имеют схожие экономические и прочие характеристики. Операционный сегмент Смоленская ГРЭС составляет менее 6 % выручки (без учета оборотов внутри Группы), и 2 % от активов. Также Группа реализует ряд прочих услуг, например коммунальные услуги в Шатурском районе Московской области. Продажи данных услуг не включаются в информацию по сегментам, так как данная информация не включается в отчеты, предоставляемые Генеральному директору.

Генеральный директор оценивает операционные сегменты на основании скорректированного показателя прибыли без учета налогов и процентов (ЕБИТ). Этот показатель не включает также влияние курсовых разниц.

Ниже приведена амортизация, налог на прибыль, а также сверка скорректированного показателя прибыли без учета налогов и процентов в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета к показателю прибыли до налогообложения:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Информация по 5 ГРЭС:		
Амортизация	(1 132 082)	(1 034 434)
Налог на прибыль	(1 904 264)	(1 975 730)
Скорректированная прибыль до вычета процентов и налогов по данным российского бухгалтерского учета	8 197 387	5 213 765
Прочие услуги и прочие операционные доходы и расходы	(999 387)	(1 220 318)
Операционная прибыль	7 198 000	3 993 447
Финансовый доход	6 147 830	5 458 299
Финансовый расход	(3 823 829)	(934 489)
Поправки МСФО*	(2 308 126)	(1 229 436)
Прибыль до вычета налога на прибыль	7 213 874	7 287 821

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года
(в тыс.руб.)

Выручка от внешних покупателей по 5 ГРЭС в общей выручке:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
Выручка по 5 ГРЭС	42 062 006	37 680 332
Прочая выручка	828 091	335 005
Итого	42 890 097	38 013 337

Выручка Группы по видам товаров и услуг показана в Примечании 16.

Выручка от покупателей, доля которых превышает 10 % общей суммы выручки:

	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года	За год, окончившийся 31 декабря 2008 года
ЗАО "ЦФР"	13 203 405	11 615 068
ОАО "Тюменская энергосбытовая компания"	9 735 231	11 599 281
Прочие (в основном сбытовые компании с долей выручки менее 10% каждая)	19 951 461	14 798 988
Итого	42 890 097	38 013 337

После реорганизации ОАО «РАО ЕЭС» ОАО «Тюменская энергосбытовая компания» и ряд других сбытовых компаний продолжают контролироваться государством.

Ниже приведена сверка активов по данным российского бухгалтерского учета к сумме активов, представленной в данной отчетности:

	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Всего активов по данным российского бухгалтерского учета	86 055 259	77 676 674	69 423 704
Поправки МСФО*	6 422 671	7 206 066	7 855 232
Всего активов по данным данной отчетности	92 477 930	84 882 740	77 278 936

*Трансформационные поправки МСФО в основном относятся к большей стоимости основных средств (как следствие применения МСФО 29) и соответственно более высокой амортизации, отраженной в данной финансовой отчетности, а также к учету хеджирования в 2009 году.