

Группа «ОГК-6»

**Промежуточная консолидированная
финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными Стандартами Финансовой Отчетности
(МСФО)
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2010
(неаудированные данные)**

Содержание

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	8

Пояснение	30 июня	31 декабря
	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	5 64,723,146	61,867,198
Прочие внеоборотные активы	6 817,018	805,098
Итого внеоборотные активы	65,540,164	62,672,296
Оборотные активы		
Товарно-материальные запасы	7 3,153,823	3,225,580
Краткосрочные инвестиции	8 24,670	417,120
Авансы по налогу на прибыль	7,419	7,373
Прочие оборотные активы	54,223	51,201
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9 3,237,861	4,852,229
Денежные средства и их эквиваленты	10 611,999	1,197,075
Итого оборотные активы	7,089,995	9,750,578
ИТОГО АКТИВЫ	72,630,159	72,422,874
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал		
Акционерный капитал	11 15,497,760	15,497,760
Резерв переоценки	13,355,331	13,341,701
Эмиссионный доход	18,339,193	18,339,193
Нераспределенная прибыль	9,075,279	8,274,549
Итого капитал	56,267,563	55,453,203
Долгосрочные обязательства		
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13 5,622,417	5,648,016
Кредиты и займы	12 1,929,216	4,937,610
Пенсионные обязательства	824,703	824,703
Прочие долгосрочные обязательства	807,351	776,593
Итого долгосрочные обязательства	9,183,687	12,186,922
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	12 1,323,927	37,567
Кредиторская задолженность и начисления	14 5,385,339	4,203,947
Задолженность по налогам	469,643	541,235
Итого краткосрочные обязательства	7,178,909	4,782,749
Итого обязательства	16,362,596	16,969,671
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	72,630,159	72,422,874

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством _16_ августа 2010г. и от имени руководства ее подписали:

А.А. Митюшов

Генеральный директор

Б.З. Долгоаршинных

Главный бухгалтер



	Пояснение	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2010	2009	2010	2009
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	15	10,346,859	9,351,907	22,695,092	20,446,976
Операционные расходы	16	(10,483,805)	(8,448,647)	(21,726,179)	(17,350,480)
Прочие доходы/(расходы)		60,238	14,077	185,442	40,288
Прибыль/ (убыток) от операционной деятельности		(76,708)	917,337	1,154,355	3,136,784
Финансовые доходы	17	40,197	115,946	73,164	241,722
Финансовые расходы	17	(76,135)	(54,106)	(195,096)	(107,617)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		(112,646)	979,177	1,032,423	3,270,889
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	13	9,884	(216,293)	(232,500)	(603,920)
Прибыль/ (убыток) за период		(102,762)	762,884	799,923	2,666,969
Прочий совокупный доход					
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		18,046	-	18,046	-
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль		(3,609)	-	(3,609)	-
Итого прочий совокупный (расход)/доход за период		14,437	-	14,437	-
Общий совокупный доход за период		(88,325)	762,884	814,360	2,666,969
Чистая прибыль / (убыток) за период, причитающаяся акционерам Группы		(102,762)	762,884	799,923	2,666,969
Общий совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы		(88,325)	762,884	814,360	2,666,969
Прибыль/ (убыток) на обыкновенную акцию – базовая/(ый) и разводненная/(ый) (руб./акция)	18	(0,0032)	0,0236	0,0248	0,0826

Пояснение	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
	1,032,423	3,270,889
Прибыль / (убыток) до налогообложения		
Корректировки:		
Амортизация	5 990,583	896,422
Убыток от выбытия основных средств	3,450	40,859
Финансовые расходы /(доходы), нетто	17 121,932	(134,105)
Прочие	269,066	167,078
Денежные средства от основной деятельности до изменений оборотного капитала	2,417,454	4,241,143
Изменения в оборотном капитале:		
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	1,570,578	341,736
Изменение товарно-материальных запасов	71,757	516,674
Изменение прочих активов	(3,020)	6,339
Изменение внеоборотных активов	(107,937)	(343,199)
Изменение кредиторской задолженности и начислений	326,421	(1,515,130)
Изменение прочих долгосрочных обязательств	30,756	14,420
Изменение задолженности по налогам кроме налога на прибыль	(16,273)	102,988
Денежный поток в операционной деятельности до уплаченных процентов и налогов	4,289,736	3,364,971
Проценты уплаченные	(232,730)	(109,948)
Налог на прибыль уплаченный	(339,062)	(367,815)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	3,717,944	2,887,208
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(3,047,480)	(4,800,501)
Поступления от краткосрочных депозитов	392,450	3,901,413
Проценты полученные	17 73,164	233,518
Поступления от продажи основных средств	3,850	2,160
Чистые денежные средства от / (использованные для) инвестиционной деятельности	(2,578,016)	(663,410)

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:**

Поступления по заемным средствам	1,400,000	-
Погашение задолженности	(3,125,004)	-
Выбытие акций	-	-
Дивиденды уплаченные	-	(412)
Чистые денежные средства от/ (использованные для) финансовой деятельности	(1,725,004)	(412)
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(585,076)	2,223,386
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	1,197,075	215,014
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	611,999	2,438,400

тыс. руб.	Акционерный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Эмиссионный доход	Итого капитал
Остаток на 1 января 2010 года	15,497,760	13,341,701	8,274,549	18,339,193	55,453,203
Общий совокупный доход за период					
Прибыль за период	-	-	799,923	-	799,923
Прочий совокупный доход					
Переоценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	14,437	-	-	14,437
Перевод резерва переоценки в нераспределенную прибыль	-	(807)	807	-	-
Итого прочий совокупный доход	-	13,630	807	-	14,437
Общий совокупный доход за период	-	13,630	800,730	-	814,360
На 30 июня 2010 года	15,497,760	13,355,331	9,075,279	18,339,193	56,267,563
Остаток на 1 января 2009 года	15,497,760	13,401,156	5,803,100	18,339,193	53,041,209
Общий совокупный доход за период					
Прибыль за период	-	-	2,666,969	-	2,666,969
Прочий совокупный доход за период					
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	-	2,666,969	-	2,666,969
На 30 июня 2009 года	15,497,760	13,401,156	8,470,069	18,339,193	55,708,178

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и кредитов привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (в дальнейшем – ОАО «ОГК-6» или Общество) было создано 17 марта 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с распоряжением Председателя Правления ОАО РАО «ЕЭС России» от 16 марта 2005 года.

ОАО «ОГК-6» и дочерние компании Общества формируют Группу ОГК-6 (в дальнейшем – «Группа»):

	30 июня 2010	31 декабря 2009
ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Восход»	100%	100%
ОАО «Новомичуринское АТП»	100%	100%

Группа ОАО «ОГК-6» имеет в своем составе пять электростанций: Киришская ГРЭС, Рязанская ГРЭС, Новочеркасская ГРЭС, Красноярская ГРЭС-2, Череповецкая ГРЭС.

Основным видом деятельности Группы является выработка и продажа электрической и тепловой энергии.

Юридический адрес ОАО «ОГК-6»: 119526, Россия, г. Москва, проспект Вернадского, 101/3.

Головной офис Группы находится по адресу: 119526, Россия, г. Москва, проспект Вернадского, 101/3.

(c) Действующее законодательство и изменения в отрасли.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование, осуществляемое Федеральной службой по тарифам (ФСТ) в части оптовых продаж электроэнергии и региональными энергетическими комиссиями (РЭК) либо региональными тарифными комиссиями (РТК) в части розничной реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы, деятельность всех вырабатывающих энергию мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой электроэнергетической системы» (далее – «СО-ЦДУ»). Деятельность СО-ЦДУ контролируется НП «Администратор Торговой Системы».

2 Финансовое положение.

Как сказано выше, Правительство Российской Федерации оказывает влияние на Группу путем контроля над тарифами и другими факторами. Регулируемые тарифы в основном индексируются на рост затрат на топливо на базе средних национальных показателей установленных ФСТ/МЭРТ, независимо от специфики затрат конкретной электростанции. Тарифы на мощность корректируются с учетом инфляции. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и соответственно не включаются дополнительные затраты, учитываемые по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «МСФО»). В результате тарифы зачастую не обеспечивают надлежащего уровня окупаемости.

3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности ("МСФО").

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

(b) База для определения стоимости

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего:

- Финансовые инвестиции, классифицированные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и основные средства отражены по справедливой стоимости;
- Доходы активов пенсионного плана признаются как чистая сумма активов плана, а также сумма непризнанных услуг прошлых лет за вычетом непризнанных актуарных убытков и текущей стоимости пенсионных обязательств.

(c) Изменение в представлении

С целью приведения показателей отчетности 2009 года в соответствие с формой представления данных, принятой в 2010 году, были проведены определенные переклассификации.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль ("RUR"), и эта же валюта является функциональной для Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(e) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих пояснениях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Экономическое обесценение дебиторской задолженности

Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

Переоценка основных средств и прочих активов

Справедливая стоимость основных средств определена независимыми оценщиками на основе метода

амортизированной восстановительной стоимости. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замещения соответствующего объекта с учетом корректировок на физическую, функциональную и экономическую амортизацию и износ. Кроме того, руководство оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду Группе. Оценки восстановительной стоимости, амортизированной восстановительной стоимости, остаточной стоимости и оставшегося срока полезной службы оказывают влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. В пояснении 5 представлен эффект важнейших бухгалтерских оценок и допущений.

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.

Пенсионные обязательства

Группа использует метод актуарной оценки для измерения текущей стоимости обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности и связанной с ними стоимости текущих услуг работников. В целях такого измерения используются демографические допущения относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения (смертность во время периода занятости работников и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения и др.), а также финансовые допущения (ставка дисконта, уровни будущей заработной платы и вознаграждения и др.).

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

(f) Изменение в учетной политике

Начиная с 1 января 2009 года, Группа изменила учетную политику в следующих аспектах:

- определение и раскрытие операционных сегментов; и
- представление финансовой отчетности.

(i) *Определение и раскрытие операционных сегментов*

С 1 января 2009 года Группа определяет и раскрывает операционные сегменты на основании информации, предоставляемой генеральному директору, который является ответственным за принятие оперативных управленческих решений. Данное изменение в учетной политике обусловлено принятием МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Ранее операционные сегменты определялись и подлежали раскрытию согласно МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Данное изменение учетной политики не оказывает влияния на показатель прибыли на акцию, но изменяет представление финансовой отчетности и раскрытие информации. Основные положения учетной политики в отношении раскрытия информации по сегментам представлено в п. 4 (s).

(ii) *Представление финансовой отчетности*

Группа приняла изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), которые вступили в силу с 1 января 2009 года. В результате, в консолидированном отчете об изменении собственного капитала Группа отражает изменения в капитале, относящиеся к операциям с собственниками, остальные изменения в капитале, не связанные с собственниками, отражаются в отчете о совокупном доходе. Сравнительная информация представлена в соответствии с пересмотренным стандартом. Данное изменение учетной политики не оказывает влияния на показатель прибыли на акцию, но изменяет представление финансовой отчетности.

4 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в пояснении 3(f), касающемся изменений в учетной политике.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(iii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью вложенного акционерного капитала учитывается для целей данной финансовой отчетности как корректировка капитала.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(с) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя обоснованно определить другими способами, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(e) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(f) 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.

(g) Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(h) Основные средства

На 31 декабря 2007 года стоимость основных средств была определена в соответствии с МСФО на дату их передачи Обществу Предшественником и скорректирована с учетом последующих поступлений, выбытий и амортизации.

С 1 января 2008 года, Группа внесла изменения в учетную политику в отношении учета основных средств по переоцененной стоимости. Руководство Группы полагает, что это привело к более достоверному представлению финансового положения и результатов деятельности Группы.

Основные средства подлежат переоценке на регулярной основе. Частота переоценок зависит от изменений справедливой стоимости основных средств. Если балансовая сумма актива повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается как резерв переоценки непосредственно в капитале. Тем не менее, увеличение может быть признано в составе прибыли (убытка) отчета о совокупном доходе в размере реверсированного резерва по аналогичному активу, ранее признанному в составе прибылей и убытков. Уменьшение балансовой стоимости актива в результате переоценки относится непосредственно на капитал при наличии ранее учтенного прироста от переоценки в отношении того же самого актива; во всех остальных случаях такое уменьшение подлежит признанию непосредственно в составе прибыли или убытка. При прекращении признания актива Группа переносит резерв по переоценке на нераспределенную прибыль.

Любая накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

Группа признает отложенные налоговые активы и обязательства в отношении переоценки основных средств непосредственно в капитале.

Стоимость модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов, когда существует вероятность того, что в результате этих затрат Группа получит будущие экономические выгоды и сумма затрат на их проведение может быть надежна оценена. Расходы на ремонт, не увеличивающие срок службы объектов, и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе отчета о прибыли и убытке по мере их возникновения.

Начисление износа по основным средствам производится с момента ввода в эксплуатацию по методу равномерного списания в течение срока полезного использования актива.

Сроки полезного использования, выраженные в годах по типам основных средств, представлены ниже:

- | | |
|---|-----------|
| • Производство тепловой и электрической энергии | 22-54 лет |
| • Распределение электроэнергии | 11-32 лет |
| • Тепловые сети | 10-30 лет |
| • Прочие | 7-37 лет |

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.

(i) Определение справедливой стоимости

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

раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(i) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств основана на показателях рыночной стоимости, где возможно. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, благоразумными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку и действующими без принуждения. Рыночная стоимость установок, оборудования, приспособлений и оснастки определяется на основе объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом. Информация об основных допущениях использованных при определении стоимости замещения с учётом накопленной амортизации отражены в Пояснении 5.

(ii) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(iii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Определение справедливой стоимости производится для целей раскрытия информации.

(iv) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

(j) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей,

реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

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

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

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

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

(k) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются.

(l) Пенсии и выходные пособия

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.

Группа использует пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство сотрудников Группы. Эти пенсионные планы определяют сумму пенсионных выплат, которые сотрудник получит при увольнении на пенсию, эта сумма обычно зависит от одного или более факторов, включая возраст, трудовой стаж и компенсацию. Обязательство, связанное с пенсионным планом с установленной выплатой, которое отражается в бухгалтерском балансе, представляет собой текущую стоимость обязательства по установленным выплатам на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов пенсионного плана с поправкой на неотраженные актуарные прибыль или убытки и непризнанные стоимости услуг прошлых лет. Обязательства по установленным выплатам рассчитываются с помощью Метода Прогнозируемой Условной Единицы. Текущая стоимость обязательства по установленным выплатам определяется путем дисконтирования

оценочных будущих сумм выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным ценным бумагам, которые выражены в той валюте, в которой будут производиться выплаты, и срок погашения которых приблизительно соответствует условиям соответствующих пенсионных обязательств.

Актuarные прибыль и убытки, обусловленные изменениями в актуарных допущениях и превышающие 10% обязательств и справедливая стоимость активов пенсионного плана по установленным выплатам, отражаются в составе прибыли (убытка) отчета о совокупном доходе в течение среднего оставшегося срока работы сотрудников, начиная со следующего отчетного периода.

Стоимость услуг прошлых лет амортизируются в течение 10.5 лет.

(m) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(n) Финансовые гарантии

В случае заключения Группой договора финансовой гарантии в качестве гаранта задолженности другого предприятия под общим контролем, Группа признает такой договор страховым и соответственно учитывает. Группа отражает финансовую гарантию как условное обязательство до момента, когда наступление условий осуществления платежей по финансовой гарантии не станет вероятным.

(o) Признание доходов

Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, а также по факту реализации не относящихся к энергетике товаров и услуг в течение периода. Показатели выручки приведены без учета налога на добавленную стоимость. Выручка основывается на применении официальных тарифов на электроэнергию, утверждаемых Региональными службами по тарифам.

(p) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе отчета о прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе отчета о прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы и признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, кроме затрат по займам связанным с приобретением или строительством квалифицируемых активов описанных в Пояснении 4 (k), признаются в составе прибыли (убытка) отчета о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(q) Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога и отложенного налога. Расходы по налогу на прибыль отражаются в составе прибыли (убытка) отчета о совокупном доходе за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в таком случае он также признается в составе собственного капитала или прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законом по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(r) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Группа не имеет конвертируемых долевых инструментов, имеющих разводняющий эффект.

(s) Операционные сегменты

Группа функционирует в одном операционном сегменте – выработка электрической и тепловой энергии в Российской Федерации, так как менеджмент не анализирует прибыль отдельных электростанций и других компонентов для распределения ресурсов. Выработка электрической и тепловой энергии являются взаимозависимыми видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет отразить их в отчетности в качестве единого сегмента.

(t) Сезонный характер деятельности

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

(и) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2010г. и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять к исполнению указанные нормативные документы после их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступают в силу с 1 июля 2009г. (т. е. станут обязательными для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Указанные стандарты в новой редакции регулируют, помимо прочего, вопросы учета сделок по поэтапному приобретению активов. В соответствии с требованиями пересмотренных стандартов затраты по приобретению активов относятся на расходы периода, при этом отменяется исключение из правил, согласно которому изменения в сумме условного возмещения ранее учитывались путем корректировки гудвилла. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних обществах в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с неконтролирующими долями участия отражаются непосредственно в составе капитала. Руководство Группы еще не проанализировало возможное влияние нового стандарта на ее финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу для годовых периодов начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

5 Основные средства

(а) Справедливая стоимость

тыс. руб.	Производство электро- и тепло-энергии	Передача электро-энергии	Теплосети	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<i>Переоцененная величина</i>						
Остаток на 31 декабря 2008	31,404,378	1,040,402	347,422	8,825,006	14,104,812	55,722,020
Поступления	-	454	-	6,966	4,771,015	4,778,435
Трансфер	774,268	99,498	-	122,981	(996,747)	-
Выбытия	(13,864)	(7)	(69)	(19,747)	(41,977)	(75,664)
Остаток на 30 июня 2009	32,164,782	1,140,347	347,353	8,935,206	17,837,103	60,424,791
Остаток на 31 декабря 2009	32,940,731	1,278,964	344,618	9,707,004	21,335,270	65,606,587
Поступления	2,073	-	-	82,433	3,784,449	3,868,955
Трансфер	2,920,776	22,329	-	841,413	(3,784,518)	-
Выбытия	-	-	-	(25,847)	-	(25,847)
Остаток на 30 июня 2010	35,863,580	1,301,293	344,618	10,605,003	21,335,201	69,449,695
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 31 декабря 2008	128,589	201,804	77,828	338,356	1,224,121	1,970,698
Амортизация за период	575,227	43,914	8,910	268,371	-	896,422
Выбытия	(293)	-	(6)	(1,991)	-	(2,290)
Остаток на 30 июня 2009	703,523	245,718	86,732	604,736	1,224,121	2,864,830
Остаток на 31 декабря 2009	1,581,611	357,951	95,418	1,148,627	555,782	3,739,389
Амортизация за период	608,653	53,018	8,795	320,117	-	990,583
Выбытия	-	-	-	(3,423)	-	(3,423)
Трансфер	-	-	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2010	2,190,264	410,969	104,213	1,465,321	555,782	4,726,549
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2008	31,275,789	838,598	269,594	8,486,650	12,880,691	53,751,322
На 30 июня 2009	31,461,259	894,629	260,621	8,330,470	16,612,982	57,559,961
На 31 декабря 2009	31,359,120	921,013	249,200	8,558,377	21,779,488	61,867,198
На 30 июня 2010	33,673,316	890,324	240,405	9,139,682	20,779,419	64,723,146

В составе незавершенного строительства на 30 июня 2010г. и 31 декабря 2009г. отражены авансы, выданные за приобретение основных средств, в сумме 4,778,641 тыс. рублей и 5,629,522 тыс. рублей соответственно.

Основные средства, находящиеся у Общества, не обременены залоговыми обязательствами.

(b) Переоценка

Группа изменила свою учетную политику в отношении учета основных средств с затратной модели на модель переоценки начиная с 1 января 2008 года в целях представления пользователям отчетности более достоверной информации о финансовом состоянии и финансовых результатах Группы.

Применительно к каждому переоцененному классу основных средств, балансовая стоимость, которая подлежала бы признанию, если бы активы отражались в учете по первоначальной стоимости, была бы следующей:

'000 RUR	Производство	Передача	Незавершенное			Всего
	электро- и теплоэнергии	электро- энергии	Теплосети	Прочие	строительство	
На 31 Декабря 2008	20,385,189	1,088,298	192,789	3,937,260	13,642,544	39,246,080
На 30 Июня 2009	20,271,520	1,164,416	185,946	3,636,685	17,150,955	42,409,521
На 31 Декабря 2009	20,432,071	1,262,423	182,969	4,078,045	15,292,976	41,248,484
На 30 Июня 2010	21,872,607	1,624,460	186,100	4,833,279	16,244,930	44,761,376

Сроки полезного использования

В процессе переоценки основных средств руководство Группы проанализировало сроки службы основных средств по состоянию на 1 января 2008 года. Сроки полезного использования основных средств были увеличены, что не существенно отразилось на размере амортизационных отчислениях. Сроки полезного использования раскрыты в Пояснении 4(h).

(с) Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Анализ арендных платежей по аренде земельных участков по срокам погашения:

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Менее одного года	33,308	33,318
От одного года до пяти лет	95,389	103,529
Более пяти лет	586,018	594,381
Итого	714,715	731,228

Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет 5-49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей. По состоянию на 30 июня 2010 года Группа оформила право собственности на 47 земельных участков общей площадью 552 га.

Анализ арендных платежей по операционной аренде прочих основных средств:

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Менее одного года	42,404	140,047
От одного года до пяти лет	-	-
Более пяти лет	-	-
Итого	42,404	140,047

6 Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Задолженность покупателей и заказчиков	645,819	515,703
Прочие внеоборотные активы	406,638	400,774
НДС к возмещению	165,274	193,317
Инвестиции	69,379	51,333
Резерв по сомнительной задолженности покупателей и заказчиков	(470,092)	(356,029)
Итого	817,018	805,098

7 Товарно-материальные запасы

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Топливо	2,154,990	2,542,251
Запасные части	495,877	397,611
Сырье и материалы	568,421	351,229
Прочие товарно-материальные запасы	3,474	3,428
Резерв по обесценению запасов	(68,939)	(68,939)
Итого	3,153,823	3,225,580

Товарно-материальные запасы, находящиеся у Общества, не обременены залоговыми обязательствами.

8 Краткосрочные инвестиции

По состоянию на 30 июня 2010 года остаток денежных средств, размещенных на депозитных счетах на срок более 3-х месяцев, составляет 24,670 тысяч рублей. Депозиты были размещены под 12.5% в ЗАО «Газэнергопромбанк». По состоянию на 31 декабря 2009 года остаток денежных средств, размещенных на депозитных счетах на срок более 3-х месяцев, составлял 417,120 тысяч рублей

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные средства, размещенные на депозитных счетах ЗАО «Газэнергопромбанк» и ОАО «Альфа – Банк» на срок до 3-х месяцев в сумме 1,118,090 тысяч рублей были переклассифицированы в состав денежных средств и их эквивалентов (Пояснение 10).

9 Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Задолженность покупателей и заказчиков	1,868,220	2,873,765
НДС к возмещению	1,066,688	1,583,146
Авансы, выданные поставщикам	257,333	414,764
Прочая дебиторская задолженность	336,884	228,028
Резерв по сомнительной задолженности (авансы выданные)	(562)	(480)
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(62,489)	(30,885)
Резерв по сомнительной задолженности покупателей и заказчиков	(228,213)	(216,109)
Итого	3,237,861	4,852,229

10 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства на расчетных счетах и в кассе	611,999	78,985
Денежные эквиваленты	-	1,118,090
Итого	611,999	1,197,075

11 Капитал**(a) Акционерный капитал**

	30 июня 2010	31 декабря 2009
Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	32,287,001,231	32,287,001,231
Номинал (в рублях)	0.48	0.48
Итого	15,497,760	15,497,760

По состоянию на 30 июня 2010 года количество выпущенных ценных бумаг составило 32,287,001,231 штуки, номинальной стоимостью 0.48 рублей каждая.

(b) Дивиденды

В соответствии с российским законодательством распределяемые резервы Общества ограничены остатком нераспределенной прибыли указанной в финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По итогам 2009 года чистая прибыль Общества в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составила 2,813,099 тыс. руб.

11 июня 2010 года на годовом Общем собрании акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям по итогам 2009 года.

12 Заемные средства

	Валюта займа	Процентная ставка	Валютная сумма тыс. евро	30 июня 2010 тыс. руб.	31 декабря 2009 тыс. руб.
<i>Долгосрочные обязательства</i>					
		7.55%			2,874,136
Облигационный займ	рубли	7.25%	-	1,532,550	
ЗАО «ЮниКредит Банк»	EUR	ЕВРИБОР плюс 3.75%	1,195	-	51,869
Московский кредитный банк	рубли	14%	-	392,450	2,000,000
Обязательства по финансовой аренде	рубли	-	-	4,216	11,605
				1,929,216	4,937,610
<i>Краткосрочные обязательства</i>					
ОАО «Акционерный Банк «РОССИЯ»	рубли	7%		1,300,000	-
Обязательства по финансовой аренде	рубли	-	-	23,927	37,567
				1,323,927	37,567

В апреле 2007 года Группа провела размещение по открытой подписке облигаций обыкновенных документарных процентных неконвертируемых с обязательным централизованным хранением. Количество размещенных облигаций составило 5,000,000 штук номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая со сроком погашения 5 лет с 3-х летней офертой.

В апреле 2008 года по причине проводимой реорганизации в форме присоединения ОАО «ОГК-6 Холдинг» и возникновения права держателей облигаций требовать их досрочного выкупа в соответствии со статьей 15 Федерального Закона «Об акционерных обществах» Группа приобрела у владельцев облигации на сумму 2,125,864 тыс. руб.

23 апреля 2009 года ОАО «ОГК-6» выплатило четвертый купонный доход по облигационному займу в размере 108,211 тыс. руб. Фиксированная процентная ставка купонного дохода составила 7.55%.

23 октября 2009 года ОАО «ОГК-6» выплатило пятый купонный доход по облигационному займу в размере 108,211 тыс. руб. Фиксированная процентная ставка купонного дохода составила 7.55%.

23 апреля 2010 года ОАО «ОГК-6» выплатило пятый купонный доход по облигационному займу в размере 108,211 тыс. руб. Фиксированная процентная ставка купонного дохода составила 7.55%.

29 апреля 2010 года Группа приобрела процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 по требованиям их владельцев в соответствии с условиями оферты на сумму 1,341,586 тыс.руб.

13 Налог на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущий налог на прибыль				
Отчетный период	37,523	300,132	261,709	694,241
Корректировки прошлых лет	-	4,148	-	(66,823)
Расходы по текущему налогу на прибыль	37,523	304,280	261,709	627,418
Отложенный налог на прибыль	(47,407)	(87,987)	(29,209)	(23,498)
Итого расход/ (доход) по налогу на прибыль	(9,884)	216,293	232,500	603,920

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

В соответствии с российским налоговым законодательством невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних обществ Группы за счет убытков, понесенных другими обществами. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Чистая прибыль до налогообложения для целей Отчетности увязывается с расходами по налогам следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Прибыль/ убыток до налогообложения	(112,646)	979,177	1,032,423	3,270,889
Теоретическая сумма налога на прибыль при средней ставке российского налогообложения	(22,529)	195,835	206,485	654,178
Корректировки прошлых лет	-	4,148	-	(66,823)
Невычитаемые расходы	12,645	16,310	26,015	16,565
Итого расход/ (доход) по налогу на прибыль	(9,884)	216,293	232,500	603,920

тыс. руб.	31 декабря 2009	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	
			30 июня 2010	
Основные средства	(5,857,302)		68,362	(5,788,940)
Дебиторская задолженность	(21,732)		48,116	26,384
Прочие	231,018	(3,609)	(87,270)	140,139
Итого	(5,648,016)	(3,609)	29,208	(5,622,417)

	31 декабря 2008	Признаны в составе прибыли или убытка	30 июня 2009
Основные средства	(6,048,922)	51,004	(5,997,918)
Дебиторская задолженность	37,873	2,934	40,807
Налоговый убыток	11,728	2,317	14,045
Прочие	243,614	(32,757)	210,857
Итого	(5,755,707)	23,498	(5,732,209)

14 Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	3,530,682	2,349,588
Авансы полученные	1,358,156	1,320,973
Прочая кредиторская задолженность	264,372	309,504
Задолженность перед сотрудниками	227,194	216,771
Задолженность по дивидендам	4,935	7,111
Итого	5,385,339	4,203,947

15 Выручка

	За три месяца, закончившихся		За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня		30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Продажа электроэнергии	9,788,348	8,807,148	21,151,601	19,021,187
Продажа тепловой энергии	446,381	440,249	1,298,352	1,208,523
Прочие	112,130	104,510	245,139	217,266
Итого	10,346,859	9,351,907	22,695,092	20,446,976

16 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Расходы на топливо	5,254,168	3,648,055	12,537,038	8,377,787
Приобретенная тепло- и электроэнергия	1,601,473	1,264,094	2,721,467	2,528,844
Расходы на выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	991,236	872,925	1,745,982	1,739,423
Амортизационные отчисления	493,785	471,453	990,583	896,422
Услуги сторонних организаций по ремонту и эксплуатации	524,765	453,518	801,376	688,350
Прочие материалы	355,234	564,128	509,459	846,775
Расходы на водопользование	223,443	203,124	442,250	372,619
Инфраструктурные платежи рынка	179,132	186,342	363,613	374,145
Налоги	158,722	129,615	323,889	267,705
Платежи по аренде и лизингу	63,311	90,499	141,316	183,893
Передача электроэнергии	125,825	98,236	251,650	196,472
Расходы на охрану и пожарную безопасность	71,690	52,757	119,544	105,358
Транспортные расходы	112,225	76,888	198,711	133,760
Консультационные, юридические и информационные услуги	80,499	34,071	154,434	38,444
Расходы на страхование	21,760	18,866	43,447	43,166
Убыток от выбытия основных средств	(7,293)	6,526	3,450	40,859
Расходы на благотворительность	10,753	3,983	16,692	4,448
Начисление/ (восстановление) резерва по сомнительной задолженности	104,796	41,803	157,853	192,586
Прочие	118,281	231,764	203,425	319,424
Итого	10,483,805	8,448,647	21,726,179	17,350,480

Расходы на выплаты работникам включают:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда	858,992	809,986	1,568,998	1,638,787
Финансовая помощь работникам и пенсионерам	62,860	62,939	107,599	100,631
Отчисления в негосударственный пенсионный фонд	69,384	-	69,385	5
	991,236	872,925	1,745,982	1,739,423

17 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30июня		За шесть месяцев, закончившихся 30июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<i>Финансовые доходы</i>				
Процентный доход	40,197	113,554	73,164	233,518
Эффект дисконтирования	-	2,391	-	8,204
Итого	40,197	115,945	73,164	241,722
<i>Финансовые расходы</i>				
Процентные расходы	(74,748)	(54,106)	(192,293)	(107,617)
Эффект дисконтирования	(1,387)	-	(2,803)	-
Итого	(76,135)	(54,106)	(195,096)	(107,617)

18 Прибыль на акцию

	За три месяца, закончившихся 30июня		За шесть месяцев, закончившихся 30июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	32,287,001	32,287,001	32,287,001	32,287,001
Прибыль / (убыток) за период	(102,762)	762,884	799,923	2,666,969
Прибыль/ (убыток) на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	(0,0032)	0,0236	0,0248	0,0826

19 Договорные обязательства**(а) Обязательства по поставкам топлива**

Группой заключен ряд краткосрочных договоров на поставку топлива. Эти договоры не покрывают полностью все потребности Группы в топливе. Оставшаяся часть необходимого для Группы топлива будет закуплена по краткосрочным соглашениям у целого ряда поставщиков с немедленной оплатой.

Объемы закупок определялись на ежегодной основе, исходя из требований уровня запасов топлива.

(b) Обязательства по капитальным затратам

Предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составляют 31,297,374 тыс. рублей.

20 Условные обязательства**(a) Политическая обстановка**

Хозяйственная деятельность и получаемая обществами Группы 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.

(b) 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.

(c) Судебные разбирательства

Среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

(d) Налогообложение

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

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

(e) Окружающая среда

Общества Группы и их предшественники осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Общества Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

(f) Финансовые гарантии

По состоянию на 30 июня 2010 года Группа является поручителем за третьих лиц (ОАО «Межрегионэнергосбыт») перед ООО «Алтея Финанс», ООО «Промышленное предприятие «Сигма» и ОАО «Акционерный Банк «РОССИЯ» на сумму 2,725,000 тыс. руб. (на 31 декабря 2009: 2,725,000 тыс. руб).

ОАО «Межрегионэнергосбыт» контролируется материнской компанией Группы ОАО «Газпром» и имеет положительную кредитную историю. По мнению руководства, вероятность наступления гарантийного случая по договору поручительства является низкой.

21 Операции со связанными сторонами

С 1 июля 2008 года ОАО «Газпром» владеет 60% акционерного капитала Группы. Правительство России является контролирующей стороной Группы.

В состав связанных сторон входят конечные акционеры, ассоциированные и предприятия находящиеся под общей собственностью и контролем в Группе.

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами. Цены на природный газ, электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФСТ и РСТ. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством. Прочие продажи и закупки осуществляются по рыночным ценам.

(a) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Реализация электро и теплоэнергии	4,630,134	5,153,123	11,541,948	8,773,476
Расходы на топливо	3,162,276	2,565,863	6,926,330	5,108,188
Инфраструктурные платежи рынка	179,132	186,342	363,613	374,145

Остатки по операциям со связанными сторонами:

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочные инвестиции	24,670	24,670
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1,937,392	2,153,943
Кредиторская задолженность и начисления	776,218	175,655
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным	(496,959)	(383,762)

(b) Операции с представителями руководства и членами их семей

Вознаграждение выплачивается членам Правления ОАО «ОГК-6» (далее — «Правление») 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. Сумма вознаграждения утверждается Советом директоров Общества. Членам Правления выплачиваются также

дополнительные премии, общая сумма которых утверждается Председателем Правления исходя из его оценки вклада каждого из членов Правления.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 года, были осуществлены следующие выплаты ключевым сотрудникам:

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2010	2009	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Заработная плата и премии	103,158	15,180	113,275	43,152
Компенсационные выплаты при увольнении	-	5,838	-	5,838
Налоги на фонд оплаты труда	-	438	971	1,758
Прочее	591	2,376	1,127	3,747
Итого	103,749	23,832	115,373	54,495

22 Финансовые инструменты и финансовые риски

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) Система управления рисками

Совет директоров несет всю ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

В Группе установлены контрольные мероприятия за соблюдением политики и процедур Группы по управлению рисками. Комитет по аудиту ежеквартально осуществляет надзор за действиями руководства и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные, так и внеплановые проверки внутренних правил и процедур по управлению рисками наряду с ежедневной деятельностью, о результатах которых она ежемесячно отчитывается перед Комитетом по аудиту.

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

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Группа разработала кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового покупателя анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков.

Большинство покупателей являются клиентами Группы на протяжении нескольких лет, и убытки возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска, покупатели группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков.

По мнению руководства Группы, риск получения дополнительных убытков сверх сумм, учтенных в резерве под обесценение дебиторской задолженности, несущественен, несмотря на влияние различных экономических факторов на погашение дебиторской задолженности.

(ii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, кредитный рейтинг которых высокий. Руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Пояснение	Балансовая стоимость	
		30 июня 2010 тыс. руб.	31 декабря 2009 тыс. руб.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Инвестиции	6	69,379	51,333
Займы и дебиторская задолженность			
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	6	175,727	159,674
Краткосрочные инвестиции	8	24,670	417,120
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1,914,402	2,854,799
Денежные средства и их эквиваленты		611,999	1,197,075
Итого		2,796,177	4,680,001

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

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам давности было следующим:

	30 июня 2010		31 декабря 2009	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Непросроченная	1,703,649	-	2,525,545	-
Просроченная от 3 до 6 месяцев	199,653	(89,336)	171,637	(140,851)
Просроченная более 6 месяцев	167,448	(165,682)	295,775	(34,776)
Просроченная более 1 года	443,289	(443,287)	396,511	(396,511)
	2,514,039	(698,305)	3,389,468	(572,138)

Руководство Группы считает, что общества Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость. Индивидуально обесцененные торговые дебиторы в основном относятся к контрагентам, которые находятся в сложном экономическом состоянии.

Движение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено в таблице.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2010	2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
1 января	572,138	307,314
Начисление резерва	126,167	158,501
30 июня	698,305	465,815

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. Приведенные в таблице суммы представляют собой недисконтированные потоки денежных средств.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		0-6 мес.	6-12 мес	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	
На 30 июня 2010 года							
Непроизводные финансовые инструменты							
Облигационный займ	1,532,550	1,754,161	55,403	55,403	1,643,355	-	-
Банковские кредиты	1,692,450	1,782,367	1,335,125	27,396	419,846	-	-
Обязательства по финансовой аренде	28,143	30,219	17,145	8,750	3,642	682	-
Кредиторская задолженность	4,027,183	4,027,183	3,960,475	44,847	21,861	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	798,823	798,823	-	-	745,644	52,275	904
Финансовые гарантии	2,725,000	2,725,000	2,725,000	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 года							
Непроизводные финансовые инструменты							
Облигационный займ	2,874,136	3,415,142	108,201	108,201	216,403	2,982,337	-
Банковские кредиты	2,051,869	2,554,126	141,556	141,556	2,213,315	57,699	-
Обязательства по финансовой аренде	49,172	53,613	25,356	15,875	12,382	-	-
Кредиторская задолженность	2,882,974	2,882,974	2,859,032	132	23,810	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	545,481	545,481	-	509,859	34,652	-	970
Финансовые гарантии	2,725,000	2,725,000	2,725,000	-	-	-	-

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации с фиксацией цен на них в валюте Российской Федерации. В связи с этим, в настоящее время Группа (ее ликвидность и результаты финансирования) мало подвержена рискам изменения курсов обмена иностранных валют. Группа преимущественно использует финансирование в валюте Российской Федерации. Вместе с тем, некоторые сделки, связанные с приобретением оборудования, выражены в иностранной валюте.

Однако в ходе реализации инвестиционной программы и в иных целях Группа может заключать крупные договоры, выраженные в иностранной валюте. По мнению руководства, подверженность деятельности и финансовых результатов Группы валютному риску при неблагоприятном изменении валютных курсов является низкой в связи с несущественностью соответствующих сумм. По мнению руководства, основным существенным видом рыночного риска для Группы является риск изменения процентных ставок.

(e) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с переменной ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию процентного риска только в связи с рыночными колебаниями стоимости процентных активов, кредитов и займов. По большинству долгосрочных и краткосрочных процентных активов, кредитов и займов процентные ставки являются фиксированными.

Отрасль электроэнергетики относится к числу капиталоемких отраслей промышленного производства. Укрепление позиций Группы на рынке потребует значительных дополнительных инвестиционных расходов. В рамках планируемой финансово-экономической политики Группа собирается привлекать заёмные средства. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Группа будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности. В то же время увеличение процентных ставок снизит стоимость обслуживания в реальном выражении уже существующих займов с фиксированными ставками.

(f) Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Основа определения справедливой стоимости раскрыта в Пояснении 4 (i).

(g) Иерархия справедливой стоимости

В нижеприведенной таблице рассмотрены финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости методом переоценки, за исключением финансовых инструментов, представленных в Пояснении 23 (b), оцениваемых по амортизируемой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах)
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
30 июня 2010 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	69,379	-	-	69,379
	69,379	-	-	69,379
31 декабря 2009 года				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	51,333	-	-	51,333
	51,333	-	-	51,333

23 Управление рисками, связанными с капиталом

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

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

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой общую сумму заемных средств за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном бухгалтерском балансе, плюс сумма чистой задолженности. Коэффициенты заемных средств по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	30 июня 2010	31 декабря 2009
	тыс. руб.	тыс. руб.
Всего заемных средств	3,253,143	4,975,177
За минусом: денежные средства и их эквиваленты (Пояснение 10)	(611,999)	(1,197,075)
Итого	2,641,144	3,778,102
Капитал	56,267,563	55,453,203
Всего капитал	58,908,707	59,231,305
Коэффициент заемных средств	4,4%	6,4%