

**ОАО "ОГК-4" И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-4»)

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ОГК-4» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

2. Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за поддержание необходимой системы внутреннего контроля, позволяющей, по мнению руководства, составлять консолидированную финансовую отчетность, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны соблюдать этические нормы, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением консолидированной финансовой отчетности, с тем, чтобы разработать процедуры аудита, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

23 мая 2011 г.
Москва, Российская Федерация

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

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Бизнес-центр «Белая площадь», Бутырский Вал, 10, г. Москва, 125047, Российская Федерация
Тел.: +7 (495) 967-6000, Факс: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тыс. руб.)

	Прим.	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	2, 6	79 599 684	64 709 683
Нематериальные активы	2, 7	427 306	447 679
Долгосрочные финансовые активы	2, 22	73 856	51 333
Прочие внеоборотные активы	22	148 216	34 117
Итого внеоборотные активы		80 249 062	65 242 812
Оборотные активы			
Денежные средства	2, 22	268 850	483 368
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2, 9	6 981 571	7 528 075
Товарно-материальные запасы	2, 8	1 409 476	1 699 351
Переплата по налогу на прибыль		6 005	392 758
Краткосрочные финансовые активы	2, 10, 23	14 297 908	17 131 566
Итого оборотные активы		22 963 810	27 235 118
ИТОГО АКТИВЫ		103 212 872	92 477 930
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Обыкновенные акции	11	25 219 482	25 219 482
Эмиссионный доход		40 052 405	40 052 405
Прочие резервы	11	774 247	1 166 792
Нераспределенная прибыль		28 089 438	17 840 874
Итого капитал акционеров ОАО "ОГК-4"		94 135 572	84 279 553
Доля неконтролирующих акционеров		15 603	13 868
Итого капитал		94 151 175	84 293 421
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	2, 15	2 349 270	2 347 122
Пенсионные обязательства	2, 12	538 407	279 249
Итого долгосрочные обязательства		2 887 677	2 626 371
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность и начисления	2, 13	5 202 665	4 518 972
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль	14	879 926	1 039 166
Краткосрочные финансовые обязательства	2, 22	91 429	-
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		6 174 020	5 558 138
Итого обязательства		9 061 697	8 184 509
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		103 212 872	92 477 930

Генеральный директор

Финансовый директор

Саблуков Ю.С.

Баккмайер У.

23 мая 2011 г.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Скорректировано за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Выручка	2, 16	50 321 877	40 749 370
Операционные расходы	17	(38 457 704)	(35 019 310)
Прочие операционные доходы	16	369 725	598 311
Прибыль от текущей деятельности		12 233 898	6 328 371
Финансовые доходы	18	718 065	1 555 820
Финансовые расходы	18	(369 688)	(670 315)
Прибыль до налогообложения		12 582 275	7 213 876
Расходы по налогу на прибыль	15	(2 331 720)	(1 698 665)
Прибыль за год		10 250 555	5 515 211
Прочий совокупный доход и расход:			
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		22 523	24 197
Актуарный (убыток)/прибыль, за вычетом налога		(83 135)	151 070
(Расход)/ доход от хеджирования денежных потоков, за вычетом налога		(331 933)	1 087 654
Итого прочий совокупный доход/ (расход) за период		(392 545)	1 262 921
Итого совокупный доход, признанный за период		9 858 010	6 778 132
Чистая прибыль (убыток) за период, причитающаяся:			
Акционерам ОАО "ОГК-4"		10 248 820	5 515 436
Доле неконтролирующих акционеров		1 735	(225)
Совокупный доход (убыток), причитающийся:			
Акционерам ОАО "ОГК-4"		9 856 275	6 778 357
Доле неконтролирующих акционеров		1 735	(225)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" – базовая и разводненная (в российских рублях)	19	0,163	0,087

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Баккмайер У.

23 мая 2011 г.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о движении капитала за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО "ОГК-4"					Доля неконтролирующих акционеров	Итого акционерный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего		
На 1 января 2009 года	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 и расход							
Переоценка финансовых активов, имеющих 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 (расход), 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
На 1 января 2010 года	25 219 482	40 052 405	1 166 792	17 840 874	84 279 553	13 868	84 293 421
Прибыль за период	-	-	-	10 248 820	10 248 820	1 735	10 250 555
Прочий совокупный доход и расход							
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	22 523	-	22 523	-	22 523
Актuarный убыток, за вычетом налога	-	-	(83 135)	-	(83 135)	-	(83 135)
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога	-	-	(331 933)	-	(331 933)	-	(331 933)
Итого совокупный доход/(расход), признанный за период	-	-	(392 545)	10 248 820	9 856 275	1 735	9 858 010
Дивиденды	-	-	-	-	-	(256)	(256)
На 31 декабря 2010 года	25 219 482	40 052 405	774 247	28 089 694	94 135 828	15 347	94 151 175

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Баккмайер У.

23 мая 2011 г.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		12 582 275	7 213 876
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 7	2 339 759	2 349 189
Убыток от обесценения основных средств	6	53 745	32 229
Убыток от обесценения нематериальных активов	7	3 209	178 683
(Сторнирование ранее признанного резерва)/ резерв по запасам	8	(42 523)	10 148
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	9	20 812	229 905
Чистый убыток (доход) по курсовым разницам		30 575	(57 521)
Процентные доходы	18	(479 252)	(936 326)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	18	100 300	108 342
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств		(34 386)	3 054
Вознаграждения сотрудников опционами на приобретение акций		-	18 360
Изменения в пенсионных обязательствах		125 970	-
Прочие неденежные статьи		(53 034)	56 910
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		14 647 450	9 206 849
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	9	(211 468)	(2 080 158)
Уменьшение / (увеличение) НДС к возмещению	9	660 149	(2 821 090)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов	8	332 398	(30 474)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений	13	(185 967)	1 080 581
Выплаты в Пенсионный фонд	12	(36 581)	(102 821)
(Уменьшение) / увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	14	(159 240)	419 134
Налог на прибыль уплаченный		(1 838 336)	(3 359 499)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		13 208 405	2 312 522
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(16 956 080)	(17 852 407)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов		113 731	7 307
Поступления от закрытия депозитных вкладов (свёрнуто)		4 769 135	14 745 981
Займы выданные		(1 799 319)	(1 478 408)
Возврат займов		-	1 474 956
Проценты полученные		441 822	1 115 499
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(13 430 711)	(1 987 072)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс. руб.)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
	(256)	-
Дивиденды		
Итого использование денежных средств по финансовой деятельности	(256)	-
Влияние колебания обменного курса на остатки денежных средств и их эквивалентов	8 044	27 303
(Уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов	(214 518)	352 753
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	483 368	130 615
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	268 850	483 368

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Баккмайер У.

23 мая 2011 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: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10.

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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Дочерние компании ОАО "ОГК-4"			
ООО "Теплосбыт"	Операции с ценными бумагами	100	100
ОАО "Шатурская управляющая компания"	Коммунальные услуги	51	51

Условия ведения деятельности

Недавний глобальный финансовый кризис серьезно повлиял на российскую экономику и с середины 2008 года значительно ухудшил финансовое положение финансового и корпоративного секторов российской экономики. В течение 2010 года в российской экономике происходило умеренное восстановление экономики. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставки рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и увеличением уровня ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации может быть различно интерпретировано и подвержено частым изменениям. Будущее экономическое развитие Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством, а также налоговых, законодательных, нормативных и политических изменений.

Рассмотрев экономическую ситуацию и дальнейшие перспективы по состоянию на конец отчетного периода, Руководство определило величину резервов под обесценение активов. Резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности определяются исходя из «модели понесенных издержек», согласно требованиям применяемых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, которая возникла в результате прошлых событий, и запрещают признание убытка от обесценения, который может возникнуть в результате будущих событий, независимо от вероятности их наступления. Руководство не может предсказать все изменения в экономике, которые могли бы повлиять на деятельность Группы и, соответственно, их возможное влияние на будущие финансовые показатели Группы. Руководство полагает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания и устойчивого развития бизнеса 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 2010 года и 2009 года составляет 0,3 % голосующих обыкновенных акций ОАО "ОГК-4".

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 мощности, 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 энергию, мощность 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.

Электроэнергия

С 1 января 2010 года доля регулируемых договоров составила от 35 % до 40 %, с 1 июля 2010 года – от 15% до 20%. Процент либерализации рынка установлен Правительством РФ в постановлении № 205 от 07 апреля 2007 года. Согласно Правилам оптового рынка № 1172 от 27 декабря 2010 года участники оптового рынка вправе осуществлять покупку (поставку) электрической энергии и (или) мощности на оптовом рынке в 2011 году. Соответственно, конкурентный оптовый рынок электроэнергии к 2011 году полностью либерализован; однако в соответствии с правилами регулирования, опубликованными в апреле 2011 года, поставка электрической энергии населению и некоторым прочим группам, которые в соответствии с законодательством приравниваются к населению, остались регулируемыми.

Мощность

В 2008 году в Федеральный Закон № 35-ФЗ "Об электроэнергетике" были внесены изменения, 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 договоры 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, дисконт 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.

5 апреля 2011 года Правительство РФ пересмотрело правила функционирования оптового энергорынка. В результате данных изменений окончательные тарифы для существующей мощности (до реформы отрасли), не будут скорректированы в соответствии с инфляцией в 2011 году.

Образование Группы

На основании распоряжения Правительства РФ от 1 сентября 2003 года №1254-р, утвердившего состав генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии (ОГК), в состав ОАО "ОГК-4" вошли следующие 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 принадлежавшими 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. В настоящее время держателем контрольного пакета акций ОАО «ОГК-4» является Э.ОН А.Г. с долей владения в уставном капитале приблизительно 78,3%.

Примечание 2. Изложение основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее –

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

"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. Основные принципы учетной политики, примененные в подготовке данной Отчетности, изложены ниже. Политика последовательно применялась при составлении всех ранее представленных Отчетов, в случае, если не указано иное.

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.

Денежные активы и обязательства пересчитаны в функциональную валюту Группы по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующую дату конца отчетного периода. Курсовые разницы в результате совершения сделок и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ признаны в прибылях и убытках как финансовые доходы и расходы, не считая прибыли и убытков, связанных с инструментами хеджирования. Пересчет по курсу на конец отчетного периода не применялся к неденежным статьям, которые учитываются по исторической стоимости.

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". В соответствии с требованиями МСФО 29 финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть 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. 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. Доли неконтролирующих акционеров раскрываются в составе капитала.

Операции, исключаемые при консолидации. При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки и обороты по операциям внутри Группы и

нереализованная прибыль, возникшая в результате данных операций.

Передача дочерних обществ между лицами, находящимися под общим контролем. Передача вложений в уставной капитал в виде долей дочерних обществ между компаниями, находящимися 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. Данный тест осуществляется на основе генерирующих единиц (т.е. станций). 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. 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:

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

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. Амортизация стоимости программных продуктов и лицензий осуществляется 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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. 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.

Векселя. Первоначально векселя признаются по справедливой стоимости и далее учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной

ставки за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение создается в случае, когда имеется разумная уверенность, основанная на кредитном рейтинге банка-эмитента, в том, что Группа не сможет получить весь объем задолженности согласно первоначальным условиям. Сумма резерва представляет собой разность между балансовой стоимостью и суммой, вероятной к получению, которая представляет собой текущую стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных заемщиков на дату возникновения обязательства.

Авансы выданные. Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как внеоборотные, когда предоплаченные товары или услуги будут приобретены более, чем через год, или когда аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения активов включаются в стоимость актива как только Группа приобретает контроль на активом и появляется вероятность получения экономической выгоды от его использования. Прочие авансы списываются на прибыли и убытки при получении предоплаченных товаров и услуг. Если существует возможность того, что предоплаченные активы, товары или услуги не будут получены, сумма аванса подлежит уменьшению и соответствующая сумма обесценения признается в качестве прибыли или убытка за год.

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.

Финансовые активы, классифицированные как учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две категории: (i) финансовые активы, учтенные по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, предназначенные для продажи.

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

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке производные 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. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения при первоначальном признании и данная классификация пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату.

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

По состоянию на отчетную дату, Группа не имеет финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков при первоначальном признании и удерживаемых до погашения.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства делятся на следующие категории: а) предназначенные для продажи, включающие в себя производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с учетом ее изменения, которые 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, с использованием эффективной ставки процента, 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 установлено, и вероятно, 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. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере получения счета-фактуры.

Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входящим и исходящим НДС. НДС, относящийся к закупкам и реализации, отражается в бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно как актив и 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 налог к уплате и отложенный налог. Налог к уплате представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток, подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, и 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 как часть прочего совокупного дохода или акционерного капитала.

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 выиграть, если они будут оспорены налоговыми органами, исходя из интерпретации руководством 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. 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.

Начисления. Начисления - это нефинансовые обязательства с неопределенным сроком погашения или суммой. Они начисляются, когда у Группы есть юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики в результате прошлых событий, поддающееся надежной оценке, погашение которого вероятнее всего приведет к оттоку ресурсов, приносящих экономическую выгоду.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются путем включения в стоимость этих активов, если дата капитализации не ранее 1 января 2009 года.

Капитализация затрат по использованию заемных средств как части первоначальной стоимости квалифицируемого актива должна начинаться когда: (а) Группа несет расходы по данному активу; (b) возникли затраты по займам; и (с) начались работы, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до той даты, когда активы преимущественно готовы к использованию или к последующей продаже. Группа не несла затрат по займам ни в 2009, ни в 2010 годах.

Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства. 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.

В Группе 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, а также финансовую поддержку после выхода на пенсию по старости бывших 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. Пенсионным планом с установленными выплатами определяется размер пособия сотрудника после выхода на пенсию. Пособие обычно зависит от нескольких факторов, таких как возраст, опыт и зарплата. Пенсионные обязательства погашаются Группой через негосударственный пенсионный фонд 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,

номинарованным в валюте пенсионных выплат со сроком погашения, близким к сроку погашения пенсионных обязательств.

Пенсионные обязательства признаются в отчете о финансовом положении по дисконтированной стоимости, уменьшенной на активы плана и непризнанные услуги прошлых периодов. Актуарные доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе в полном объеме.

Стоимость прошлых услуг работников немедленно отражается на счетах учета прибылей и убытков, за исключением случаев, когда изменения в пенсионном плане зависят от того, будут ли сотрудники продолжать работать в течение определенного времени (квалификационного периода). В этом случае стоимость прошлых услуг работников амортизируется линейным методом в течение квалификационного периода.

Операционная аренда. В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, который не предполагает передачу практически всех выгод и рисков от использования данного имущества, присущие праву собственности, суммарные арендные платежи, включая те, по которым ожидается прекращение срока службы оборудования, отражаются в прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Срок аренды - не подлежащий сокращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые иные дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начало срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

К операционной аренде относится долгосрочная аренда земли с арендной платой, зависящей от кадастровых стоимостей, регулярно пересматриваемыми Правительством.

Финансовая аренда. В 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 включаются 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. В течение 2010 операции по финансовой аренде Группой не проводились.

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 течение периода, в котором признается амортизационный расход). Группа начала реклассифицировать прибыли и убытки, которые были признаны в прочем совокупном доходе или расходе, так как часть приобретенных активов повлияла на величину прибылей и убытков 2010 года. В отчете о движении денежных средств поступление денежных средств от инструмента хеджирования

классифицируется также, как и использование денежных средств на объект хеджирования.

В 2010 году Группа также начала применять производные финансовые инструменты, включая форвардные контракты на приобретение валюты, свопы и опционы, чтобы в будущем сократить валютный риск Группы, возникающий в результате оттока иностранной валюты вследствие инвестиционной программы. Группа использует эти деривативы как инструменты хеджирования.

В начале сделки Группа документирует отношения между инструментами хеджирования и хеджируемыми позициями, а также цели управления рисками и стратегию хеджирования. Группа также документирует свою оценку эффективности деривативов в качестве инструментов хеджирования рисков при изменении справедливой стоимости или денежных потоков по хеджируемым статьям, как в начале, так и в течение хеджирования.

Справедливая стоимость различных деривативов, используемых в целях хеджирования, раскрывается в примечании 22 и основана на котируемых рыночных ценах. При этом положительная стоимость дериватива признается в составе краткосрочных финансовых активов и отрицательная стоимость дериватива признается в составе краткосрочных финансовых обязательств. Эффективная часть изменений в справедливой стоимости обозначенных деривативов, используемых для хеджирования денежного потока, признается в прочем совокупном доходе.

Группа применила учетную политику в части реклассификации прибылей и убытков, которые были признаны в прочем совокупном доходе на счет прибылей и убытков посредством поправки в соответствующем периоде, в течение которого актив оказывает влияние на прибыли и убытки (периоды, когда признаются расходы по амортизации). В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с инструментом хеджирования, классифицированы аналогично денежным потокам, связанным с хеджируемой статьей.

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

Признание доходов. Доходы от продажи электроэнергии признаются в момент передачи произведенной электроэнергии в сеть. Согласно законодательству о рынке электроэнергии и мощности в Российской Федерации компании, производящие электроэнергию и мощность, обязаны заключать сделки по продаже и обратному приобретению электрической энергии (для двусторонних договоров, а также в отношении электроэнергии на собственные нужды). Соответственно, должен быть произведен взаимозачет по этим операциям. Доходы от продажи мощности признаются при выполнении обязательств по продаже мощности; доходы от продажи тепловой энергии признаются, когда тепловая энергия поставлена потребителю. Доходы от прочей реализации признаются при поставке товаров или оказании услуг. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения. Выручка представлена 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 неконтролирующих акционеров. Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю неконтролирующих акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних обществах. При приобретении долей неконтролирующих акционеров разница между балансовой стоимостью доли неконтролирующих акционеров и суммы, выплачиваемой для ее приобретения, относится на убытки, учитываемые напрямую в собственном капитале.

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

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

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.

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

Для раскрытия в примечаниях 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 определяются на основе текущей рыночной стоимости на отчетную дату.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам приводится в форме, соответствующей внутренней отчетности, предоставляемой главному лицу Группы, принимающему операционные решения.

Изменение сравнительных данных. Выручка и операционные расходы в отчетности за 2009 год были скорректированы по операциям, проведенным в соответствии со специфическим регулированием на рынке производства электроэнергии и мощности в России. Они должны быть представлены свернуто в финансовой отчетности (см. выше учетную политику в области признания доходов).

Наименование статьи	Сумма до корректировки за 2009 год	Реклассификация	Сумма с учетом корректировки за 2009 год
Выручка	42 890 097	(2 140 727)	40 749 370
Операционные расходы	(37 160 037)	2 140 727	(35 019 310)
Прибыль от текущей деятельности	5 730 060	-	5 730 060

Учитывая уровень существенности, руководство пришло к решению, что для Группы достаточно представить эту информацию в тех примечаниях, на которые повлияла данная реклассификация. В консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о движении капитала и отчете о движении денежных средств данная информация не раскрыта, так как изменение в представленном консолидированном отчете о совокупном доходе не оказало на них никакого влияния.

Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения

Группа определяет оценочные значения и применяет суждения, 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 применяет 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) оцененных, 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 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 сложившуюся индустриальную практику, 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. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

(а) Стандарты, применимые к годовым периодам, начинающимся 1 января 2010 г. или после этой даты

Следующие новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года:

Интерпретация КИМФО (IFRIC) – «Распределение неденежных активов в пользу собственников» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по предоставлению неденежных активов в качестве дивидендов собственникам, по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. КИМФО 17 не оказала влияния на данную финансовую отчетность, так как Группа не распределяла неденежные активы в пользу собственников.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 18, «Учет активов, полученных от клиентов» (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов (заказчиков), а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. КИМФО 18 не оказала влияния на данную финансовую отчетность, так как Группа не получала каких-либо активов (основных средств) от клиентов.

МСФО (IAS) 27, «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (изменен в январе 2008; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доли меньшинства») даже в том случае, когда в результате сальдо по неконтролирующей доле участия будет дебетовым (предыдущий стандарт требовал, чтобы в большинстве случаев превышение убытка над долей меньшинства начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что в случае, если изменение доли собственности материнской компании в дочерней компании не приводит к потере контроля, оно должно отражаться в учете как

операции с капиталом. Кроме того, в стандарте определяется, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Изменения в МСФО (IAS) 27 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность, так как сумма неконтролирующей доли не существенна, кроме того, доля материнской компании не изменялась.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в 2008 г., вступил в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого старый метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если таковые возникнут) в составе прибылей и убытков за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому отражаются как расходы, а не включаются в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 включает также в свою сферу применения объединения бизнеса только с участием компаний взаимного сотрудничества и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 не оказал существенного влияния на данную финансовую отчетность, так как в течение отчетного периода объединений бизнеса не было.

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения в МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменение вводит в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Эти изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Изменения не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность, так как у Группы не было выплат, основанных на акциях.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Учетная политика Группы соответствует данным принципам.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после изменения, принятого в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный стандарт не оказал

существенного влияния на данную финансовую отчетность, так как Группа не является компанией, впервые применяющей МСФО.

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Изменения не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность, так как Группа не является компанией, впервые применяющей МСФО.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КИМФО (IFRIC) 9 и КИМФО (IFRIC) 16 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2010 года или после этой даты).

Указанные изменения представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- разъяснение, что на взносы предприятий в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не распространяется сфера применения МСФО (IFRS) 2; эта поправка не оказывает влияние на отчетность Группы, так как не было подобных операций;
- разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и других стандартов в отношении внеоборотных активов (или групп выбытия), отнесенных в категорию удерживаемых для продажи или прекращенной деятельности, эта поправка не оказывает влияние на отчетность Группы, так как не было внеоборотных активов (или групп, классифицируемых как удерживаемые для продажи);
- требование раскрывать в отчетности информацию о сумме общих активов и обязательств для каждого отчетного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8, только если информация о таких суммах регулярно предоставляется лицам или органам, ответственным за принятие операционных решений, эта поправка применяется Группой, см. Примечание 24 «Сегментная отчетность»;
- изменение МСФО (IAS) 1, разрешающее относить некоторые обязательства, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами субъекта хозяйственной деятельности, в категорию долгосрочных, эта поправка не оказывает влияние на отчетность Группы, так как нет подобных обязательств;
- изменение МСФО (IAS) 7, согласно которому только те расходы, которые приводят к признанию актива, могут быть отнесены в категорию инвестиционной деятельности, отчетность Группы соответствует требованиям данной поправки;
- разрешение относить некоторые долгосрочные договоры аренды земли в категорию финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю в конце срока аренды, эта поправка принимается во внимание при составлении отчетности, однако Группа не имеет долгосрочных договоров аренды земли, которые могли бы быть классифицированы как финансовая аренда в соответствии с данной поправкой;
- предоставление дополнительных рекомендаций в МСФО (IAS) 18 для определения того факта, выступает ли субъект хозяйственной деятельности принципалом или агентом, это руководство не связано с операциями Группы;

- разъяснение в МСФО (IAS) 36, что генерирующая денежные средства единица не может быть больше операционного сегмента до объединения, эта поправка не оказывает влияния на отчетность Группы, так как единицы, генерирующие денежные средства в Группе, не превышают операционный сегмент до объединения;
- дополнение МСФО (IAS) 38, касающееся оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе операции по объединению компаний, эта поправка не оказывает влияния на отчетность Группы, так как в Группе не было объединения бизнеса за отчетный период;
- изменение МСФО (IAS) 39, для того чтобы (i) включить в сферу его применения опционные контракты, которые могут привести к объединению компаний, (ii) разъяснить период реклассификации прибыли или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в состав финансового результата за год и (iii) указать, что возможность досрочного погашения тесно связана с основным контрактом, если после его осуществления заемщик возмещает экономический убыток кредитора, учетная политика в части переклассификации прибыли и убытков по хеджированию соответствует данной поправке; остальные поправки не оказывают влияния на отчетность Группы;
- изменение КИМФО 9, указывающее, что производные инструменты, встроенные в контракты и приобретенные в ходе операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу его применения, эта поправка не оказывает влияния на отчетность Группы, так как в Группе не было подобных операций;
- отмена ограничения в КИМФО 16 относительно того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама является объектом хеджирования, эта поправка не оказывает влияния на отчетность Группы, так как в Группе не было иностранных операций;
- кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Изменения не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность.

Новые положения бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и которые Группа не начала применять досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Основные положения стандарта:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.

- Инструмент может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Для всех других долевыми инструментами при первоначальном признании существует выбор - признавать нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 г.; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность, так как Группа не имеет акций с доходностью, деноминированной в иностранной валюте.

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия в определении и (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

КИМФО 19, «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда компания пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевыми инструментами для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевыми инструментами с балансовой стоимостью долга. Группа считает, что КИМФО 19 не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность, так как Группа не использует долевыми инструментами для погашения финансовых обязательств.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к КИМФО 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой

даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО;
- в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3;
- пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;
- изменения в МСФО (IFRS) 1 поясняют требования, касающиеся представления и содержания отчета об изменениях в капитале;
- пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании;

- пересмотренная интерпретация КИМФО 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность, так как Группа уже применяет МСФО.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

Возмещение балансовой стоимости базового актива – Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это допущение опровергается в отношении инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация ПКИ (SIC) 21, Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов, в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения данного стандарта. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность, так как у Группы нет инвестиционного имущества.

Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО – Изменение к МСФО (IFRS) 1 (выпущено в декабре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение, касающееся гиперинфляции, вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности по МСФО либо представляет такую отчетность впервые. Это исключение позволяет компании принять решение об измерении активов и обязательств по

справедливой стоимости и использовании справедливой стоимости в качестве предполагаемой стоимости этих активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло изменение в МСФО (IFRS) 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного исключения и одного освобождения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов и обязательств, для которых справедливая стоимость при первоначальном признании определяется при помощи методов оценки, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО (IFRS) 9 также были внесены поправки, отражающие эти изменения. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовую отчетность, так как Группа уже применяет МСФО.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" уточняет существующие принципы, рассматривая понятие контроля в качестве определяющего фактора при принятии решения о включении компании в консолидированную финансовую отчетность. Стандарт предлагает дополнительное методическое руководство в области оценки наличия контроля для тех случаев, когда такая оценка вызывает затруднения. Новый стандарт может повлиять на учет компаний, которые в настоящее время группа консолидирует в качестве дочерних. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" предлагает более практичный подход к отражению соглашений о совместной деятельности, при котором основное внимание уделяется правам и обязанностям в рамках соглашений, а не их юридической форме. Стандарт определяет два типа соглашений о совместной деятельности: соглашения о совместных операциях и соглашения о совместных предприятиях. Совместные операции возникают тогда, когда операторы совместной деятельности имеют права на активы и обязательства, связанные с соглашением, поэтому они должны будут признавать свою долю в активах и обязательствах в рамках совместных операций, а также свою долю в доходах и расходах. Совместные предприятия возникают тогда, когда операторы совместной деятельности имеют права на чистые активы соглашения, поэтому они должны будут признавать свои вложения по методу долевого участия. Пропорциональная консолидация совместных предприятий больше не разрешается. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность, так как у нее нет соглашений о совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" - новый стандарт, устанавливающий требования к раскрытию информации о любых формах участия в других компаниях, включая соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании, компании специального назначения и компании, отражаемые на забалансовых счетах. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" включает положения, касающиеся отдельной финансовой отчетности, которые остались после переноса положений МСФО (IAS) 27 о контроле в новый стандарт МСФО 10. Группа не готовит отдельную финансовую отчетность, поэтому считает, что данное изменение не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" теперь определяет требования к учету совместных предприятий, а также ассоциированных компаний, которые после выхода МСФО (IFRS) 11 учитываются по методу долевого участия.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

Группа считает, что изменение не окажет на нее влияния, так как в настоящее время у нее нет долей участия в совместных предприятиях.

Цель МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" – обеспечить последовательность и снизить уровень сложности. Для этого устанавливаются четкое определение справедливой стоимости, единый источник измерения справедливой стоимости, а также требования к раскрытию информации, применяемые для всех стандартов МСФО. МСФО (IFRS) 13 применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты. В настоящее время Группа проводит оценку потенциального влияния данного стандарта.

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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Э.ОН АГ	5 677	-
ООО Э.ОН Раша Пауэр	4 176	6 006
Э.ОН Рургаз АГ	1 098	-
ООО Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Россия	1 001	-
ООО Э.ОН Раша	967	-
Э.ОН Риск Консалтинг ГмБХ	-	2 566
Итого	12 919	8 572

Расшифровка кредиторской задолженности и предначислений по связанным сторонам:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ООО Э.ОН Раша Пауэр	67 976	16 314
ООО Э.ОН ИС	11 238	-
ООО Э.ОН Раша	10 816	-
Э.ОН АГ	3 505	4 916
Э.ОН АГ-Академия	3 297	-
Итого	96 832	21 230

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

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
ООО Э.ОН Раша Пауэр	3 539	17 047
ООО Э.ОН Раша	2 684	-
Э.ОН Рургаз АГ	930	-
ООО Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Россия	848	-
Итого	8 001	17 047

Связанными сторонами оказаны услуги, выполнены работы для Группы, проданы основные

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

средства (без НДС):

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
ООО Э.ОН Раша Пауэр	71 194	13 825
ООО Э.ОН Раша	44 633	-
ООО Э.ОН ИС	11 238	-
Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	6 465	-
Э.ОН Крафтверке ГмбХ	5 520	-
Э.ОН АГ-Академия	4 013	-
Э.ОН АГ	-	16 569
Итого	143 063	30 394

30 ноября 2010 года Группой был выдан займ Э.ОН А.Г. в размере 1 750 000 тыс. руб. на срок до 01 ноября 2011 года. В период с 30 ноября 2010 по 31 декабря 2010 процентная ставка составляла 3,7% годовых. За отчетный период начисленные проценты составили 5 677 тыс. руб.

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 2010 года, составила 150 598 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 155 574 тыс. руб.):

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Зарплата и премии, другие выплаты	116 168	144 388
Выходное пособие при увольнении	34 430	10 532
Взносы в НПФ	-	654
Итого	150 598	155 574

В апреле 2009 года Генеральному директору Общества был выдан заем в сумме 8 408 тыс. руб. В апреле 2010 года заем, включая проценты, был возвращен досрочно.

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".

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. В результате в 2009 году Группа понесла расходы по предоставлению сотрудникам опционов на сумму 18 360 тыс. руб. (включая расходы, связанные с ускорением

перехода по аннулированным соглашениям). В 2010 году никаких сделок осуществлено не было.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

Примечание 6. Основные средства

	Земля		Производство тепловой и электроэнергетики		Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость									
Сальдо на 1 января 2010 года	50 226	33 895 128	659 479	710 487	41 818 336	11 216 687	88 350 343		
Поступление	17 690	709 784	-	4 544	16 247 186	269 584	17 248 788		
Передача	-	13 185 477	237 514	32 970	(15 741 275)	2 285 314	-		
Выбытие	-	(102 889)	-	-	(23 179)	(427 742)	(553 810)		
Сальдо на 31 декабря 2010 года	67 916	47 687 500	896 993	748 001	42 301 069	13 343 843	105 045 321		

Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)

Сальдо на 1 января 2010 года	-	14 644 922	621 631	377 736	-	7 996 371	23 640 660		
Начислено за период	-	1 576 000	13 577	44 698	-	568 190	2 202 465		
Начисление убытка от экономического обесценения	-	53 745	-	-	-	-	53 745		
Выбытие	-	(41 797)	-	-	-	(409 436)	(451 233)		
Сальдо на 31 декабря 2010 года	-	16 232 870	635 208	422 434	-	8 155 125	25 445 637		
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	50 226	19 250 206	37 848	332 751	41 818 336	3 220 316	64 709 683		
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	67 916	31 454 630	261 785	325 567	42 301 069	5 188 717	79 599 684		

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

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс. руб.)

	Земля	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость							
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	3 885	853 474	12 868	18 836	(1 195 518)	266 455	-
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	-	13 088 591	617 741	333 183	-	7 356 641	21 396 156
Начислено за период	-	1 525 856	4 273	44 553	-	673 258	2 247 940
Начисление убытка от экономического обесценения	-	32 229	-	-	-	-	32 229
Выбытие	-	(1 754)	(383)	-	-	(33 528)	(35 665)
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

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 2010 (и 2009) году связано с выполнением инвестиционной программы (прежде всего со строительством четырех новых блоков на Шатурской ГРЭС, Сургутской ГРЭС-2, Березовской ГРЭС и Яйвинской ГРЭС).

В октябре 2010 года состоялся запуск в эксплуатацию энергоблока ПГУ-400 на Шатурской ГРЭС стоимостью 14 970 716 тыс. руб., которые были переведены из незавершенного строительства в основные средства. Строительство ПГУ-400 было начато во II квартале 2008 года. Генеральным подрядчиком проекта выступил консорциум General Electric и Gama Guch Sistemleri.

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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Менее одного года	42 317	58 622
От одного года до пяти лет	122 543	226 908
Более пяти лет	1 291 161	2 014 526
Итого	1 456 021	2 300 056

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.

Резерв под обесценение основных средств

Резерв под обесценение ОС, отраженный в составе амортизации по состоянию на 31 декабря 2010 года, составляет 281 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2009: 259 859 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 года изменения в законодательстве оказались 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 53 745 тыс. руб.

Примечание 7. Нематериальные активы

	Программные продукты	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 1 января 2010 года	786 687	3 369	790 056
Поступление	79 028	43 332	122 360

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

	Программные продукты	Лицензии	Итого
Выбытие	(62 595)	(1 922)	(64 517)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	803 120	44 779	847 899

Накопленная амортизация

Сальдо на 1 января 2010 года	340 188	2 189	342 377
Начислено за период	134 031	5 493	139 524
Обесценение	3 209	-	3 209
Выбытие	(62 595)	(1 921)	(64 517)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	414 833	5 761	420 593
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	446 499	1 180	447 679
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	388 287	39 018	427 306

	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)
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 2009 года	446 499	1 180	447 679

Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Расшифровка материально-производственных запасов

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Производственные запасы топлива	998 658	1 271 671
Материалы и сырье	439 196	316 797
Прочие товарно-материальные запасы	4 105	185 889
Резерв под обесценение ТМЦ	(32 483)	(75 006)
Итого	1 409 476	1 699 351

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	2 912 024	2 543 571
Прочая финансовая дебиторская задолженность	114 279	96 908
Резерв по сомнительным долгам	(675 384)	(654 572)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 350 919	1 985 907
НДС к возмещению	4 517 323	5 177 472
Переплата в бюджет (исключая НДС)	11 545	8 295
Авансы, выданные поставщикам	101 784	356 401
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6 981 571	7 528 075

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.

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

Примечание 10. Краткосрочные финансовые активы

В отчетном периоде Группа продолжила использовать денежные средства, полученных в результате дополнительной эмиссии акций, осуществленной в 2007 году для финансирования инвестиционной программы. Депозиты были размещены в ОАО «Сбербанк» (кредитный рейтинг «Moody's» - Baa1), ОАО «Внешторгбанк» (кредитный рейтинг «Moody's» - Baa1) и АКБ (ЗАО) «Газпромбанк» (кредитный рейтинг «Moody's» - Baa3) и ЗАО «Юникредитбанк» (кредитный рейтинг «Fitch» - BVB+). Проценты по краткосрочным депозитам являются фиксированными и поэтому подвержены риску изменения рыночных процентных ставок.

В течение 2010 года Группа получила беспроцентные банковские векселя в качестве погашения возникшей задолженности покупателей за реализованную электроэнергию и мощность (от ОАО "Калмэнергосбыт", ОАО "Карачаево-Черкесскэнерго", ОАО "Каббалкэнерго", ОАО "Севкавказэнерго", ОАО Дагестанская энергосбытовая компания, ОАО «Ингушэнерго», ОАО «Нижноватомэнергосбыт»). Данные векселя первоначально были отражены в отчетности по справедливой стоимости на дату их приобретения. Для определения справедливой стоимости этих векселей использовались сроки их погашения и ставки дисконтирования (средние ставки по рублевым депозитным вкладам, открытым в течение 2010 года). Эффект от дисконтирования этих векселей уменьшил выручку на сумму 13 025 тыс. рублей за 2010 год (в 2009 году – на сумму 11 970 тыс. руб.). Процентные доходы в связи с сокращением срока дисконтирования были отражены в составе финансовых доходов и составили 24 202 тыс. руб. в 2010 году (в 2009 году – 7 492 тыс. руб.).

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

Наименование	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 31 декабря 2010 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2010 года (в тыс. руб.)	Остаток на 31 декабря 2009 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2009 года (в тыс. руб.)
Всего краткосрочные депозиты			12 042 054		16 997 102
Краткосрочные депозиты в долларах США	0,10-1,80	21 335	650 228	68 725	2 078 520
Краткосрочные депозиты в евро	0,1-7,30	-	-	201 798	8 755 683
Краткосрочные депозиты в рублях	0,50-8,05	-	11 391 826	-	6 162 899
Всего простые векселя	-	-	376 723	-	134 464
Всего форвардные и опционные контракты:	-	-	129 131	-	-
Всего займы, выданные Э.ОН АГ (см. примечание 5)	3,7	-	1 750 000	-	-
Итого краткосрочные финансовые активы		-	14 297 908	-	17 131 566

Примечание 11. Капитал

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 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.

Актuarные прибыли и убытки, хеджирование денежных потоков и убыток по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи учитываются в составе прочих резервов. Хеджирование денежных потоков было применено с 1 января 2009 года (см. Примечания 2 и 22).

Каждый компонент прочего совокупного дохода, включая влияние текущего и отложенного налогов, представлен ниже:

В тысячах рублей	2010 год			2009 год		
	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога
Финансовые активы, имеющих в наличии для продажи	(15 307)	-	(15 307)	(37 830)	-	(37 830)
Актuarные прибыли/(убытки)	42 291	(8 458)	33 833	146 210	(29 242)	116 968
Хеджирование денежных потоков	944 651	(188 930)	755 721	1 359 568	(271 914)	1 087 654
Итого	971 635	(197 388)	774 247	1 467 948	(301 156)	1 166 792

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из 63 048 706 145 акций номинальной стоимостью 0,40 рублей в сумме 25 219 482 тыс. руб. В 2009 и 2010 году акционерный капитал не менялся.

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. 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 2010 года, 31 декабря 2009 года. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Текущая стоимость финансируемых обязательств	718 106	534 222
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(85 952)	(83 620)
Состояние финансирования	632 154	450 602
Текущая стоимость нефинансированных обязательств	219 036	220 180
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(312 783)	(391 534)
Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	538 407	279 249

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

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Стоимость вклада текущего года службы	46 557	52 226
Процентные расходы	74 457	91 973
Ожидаемый доход на активы плана	(8 606)	(6 796)
Амортизация стоимости прошлых услуг	72 354	7 438
Прибыль от сокращения пенсионного обеспечения	-	(70 000)
Стоимость впервые признанных заработанных льгот	-	-
Прочие	7 058	-
Чистый расход, признанный в прибылях и убытках	191 820	74 840

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

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Чистые обязательства на начало года	279 249	496 068
Чистые расходы, признанные в доходах и расходах	191 820	74 840
Взносы	(36 581)	(102 821)
Актуарные убытки/ (прибыли), отраженные в	103 919	(188 839)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс.руб.)

прочем совокупном доходе

Чистые обязательства на конец периода **538 407** **279 249**

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Текущая стоимость пенсионного обязательства на начало года	754 402	1 037 715
Стоимость вклада текущего года службы	46 557	52 226
Процентные расходы	74 457	91 973
Актuarные прибыли	95 477	(164 502)
Стоимость прошлых услуг	662	(56 972)
Выплаты пенсий	(34 413)	(136 037)
Прибыль от сокращения пенсионного обеспечения	-	(70 000)
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства на конец года	937 142	754 402

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

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства	937 142	754 402	1 037 715	822 503	1 056 910
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(85 952)	(83 620)	(85 703)	(92 114)	-
Дефицит плана (Прибыль)/убыток, возникающий от корректировок на основе опыта по обязательствам плана	851 190 (16 796)	670 782 (42 272)	952 012 (8 148)	730 389 (49 088)	1 056 910 285 462
Убыток /(прибыль), возникающий от корректировок на основе опыта по активам плана	8 442	(24 337)	38 351	-	-

Основные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7.50%	9.50%
Ожидаемая доходность на активы плана на 31 декабря	8.13%	10.16%
Увеличение размера зарплат	7.08%	7.96%
Увеличение размера выплат материальной помощи	5.5%	6.36%
Текучесть кадров	2.5%	2.50%
Смертность	Население РФ в 1998	Население РФ в 1998

Движение активов плана следующее:

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс.руб.)

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	83 620	85 703
Ожидаемая доходность на активы плана	8 606	6 796
Фактический актуарный убыток/(доход)	(8 442)	24 337
Взносы работодателя	36 581	102 821
Выплаты пенсий	(34 413)	(136 037)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	85 952	83 620

Взносы работодателя, планируемые к оплате в течение года после отчетной даты, составляют 80 942 тыс. руб.

Структура размещения пенсионных резервов:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Облигации предприятий и организаций	64,5%	43,5%
Банковские вклады	13,4%	18,9%
Паи ПИФ	9,5%	13,9%
Государственные облигации	6,8%	10,4%
Денежные средства	0,6%	4,5%
Прочие	5,2%	8,8%

Для определения среднего ожидаемого дохода по активам плана в 2010 году Группа предполагала, что годовой доход от облигаций и банковских депозитов будет равен 9,5% и инвестиционный доход по акциям будет 12,5% в долгосрочном периоде.

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Финансовые обязательства	4 446 643	3 871 537
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 702 678	1 881 449
Кредиторская задолженность строительным подрядчикам	2 662 248	1 810 207
Прочая кредиторская задолженность	73 747	171 575
Задолженность по дивидендам	7 970	8 306
Нефинансовые обязательства	756 022	647 435
Авансы, полученные от покупателей	102 323	55 503
Задолженность по оплате труда	653 699	591 932
Итого	5 202 665	4 518 972

Примечание 14. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль)

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Налог на добавленную стоимость	644 751	879 556
Налог на имущество	164 868	85 549
Социальные взносы	10 824	13 505
Прочие	59 683	60 556
Итого	879 926	1 039 166

Примечание 15. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 315 613)	(1 991 976)
Расход/ (доход) по отложенному налогу на прибыль	(16 107)	293 311
Итого	(2 331 720)	(1 698 665)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, налогооблагаемая прибыль предприятий Группы облагалась налогом на прибыль по следующим ставкам:

- 20% - по филиалам «Смоленская ГРЭС», «Березовская ГРЭС», «Тепловые сети Березовской ГРЭС», а также по Исполнительному аппарату ОАО «ОГК-4»;
- 19,17% - по филиалу «Шатурская ГРЭС» (в соответствии со ст. 11 Закона Московской области о льготном налогообложении № 151/2004-ОЗ от 24 ноября 2004 года);
- 18% - по филиалу «Сургутская ГРЭС-2» (в соответствии со ст. 2.1. Закона ХМАО – Югры о ставках налога на прибыль организаций в части, зачисляемой в бюджет ХМАО – Югры № 65-ОЗ от 30 ноября 2004 года);
- 15,5% - по филиалу «Яйвинская ГРЭС» (в соответствии со ст. 15 Закона о налогообложении в Пермском крае № 1685 от 16 августа 2001 года).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль до налога на прибыль	12 582 275	7 213 876
Теоретический налог на прибыль (исходя из ставки 20% для года, закончившегося 31 декабря 2010 и 2009)	(2 516 455)	(1 442 775)
Доход/ (расход) от статей, которые не учитываются для целей налогообложения	16 735	(255 890)
Эффект от снижения региональной налоговой ставки	168 000	-
Итого расход по налогу на прибыль	(2 331 720)	(1 698 665)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 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 при восстановлении временных разниц: 20% для показателей на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года. Налог для некоторых электростанций Группы был снижен, но так как Группа не имела достаточных данных о дальнейшем применении пониженной ставки налога, для отражения отложенных налоговых активов и обязательств была применена стандартная ставка в 20%.

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

	На 31 декабря 2010 года	Движение за 2010 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2010 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	На 31 декабря 2009 года
Основные средства	(2 852 289)	(326 909)	-	(2 525 380)
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	373 092	253 233	-	119 859
Пенсионные обязательства	107 681	31 048	20 784	55 850
Дебиторская задолженность	20 019	35 003	-	(14 984)
Прочие	2 226	(8 481)	(6 825)	17 532
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(2 349 270)	(16 107)	13 959	(2 347 122)

	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)

Примечание 16. Выручка и прочие операционные доходы

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Электроэнергия и мощность	48 470 846	39 078 014
Теплоэнергия	1 074 390	942 241
Прочие	776 641	729 115
Итого	50 321 877	40 749 370

Выручка за 2009 год была скорректирована на 2 140 727 тыс. руб. Эта корректировка описана в Примечании 2.

Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Штрафы, полученные от прочих участников рынка	75 524	246 536
Доходы от реализации основных средств	34 386	-
Восстановление резерва под условные факты хозяйственной деятельности	52 739	-
Восстановление резерва под снижение стоимости ТМЦ	42 523	-
Прибыль прошлых лет	41 333	14 080
Возмещения страховых организаций	546	185 087
Доходы, полученные от возврата НДС	-	94 672
Прочие доходы	122 674	57 936
Итого	369 725	598 311

Примечание 17. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы на топливо	26 194 149	22 770 914
Расходы на персонал	3 711 590	3 490 181
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 339 759	2 349 189
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 279 259	1 076 729
Покупная электро- и теплоэнергия	1 179 573	1 405 423
Услуги оперативно-диспетчерского управления	723 336	741 251
Налоги, кроме налога на прибыль	560 104	521 754
Расходы на содержание вневедомственной охраны	284 760	250 718
Плата за пользование водными ресурсами	214 397	213 221
Расходы на сырьё и материалы	177 605	238 399
Расходы по аренде	134 792	201 463
Убыток от выбытия основных средств	-	3 054

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы на страхование	84 834	125 472
Транспортные расходы	87 297	92 944
Расходы на социальную сферу	36 139	18 852
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	21 178	276 252
Услуги банков	11 839	9 149
Прочие расходы	1 417 093	1 234 345
Итого	38 457 704	35 019 310

Расходы на персонал включают в себя:

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата, включая налоги	3 251 603	3 021 005
Расходы по пенсионным планам с установленными взносами (включая государственный пенсионный фонд)	306 645	278 884
Выходные пособия при увольнении	34 430	112 268
Расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	118 912	59 664
Вознаграждения сотрудников опционами на приобретение акций	-	18 360
Итого расходы на персонал	3 711 590	3 490 181

Примечание 18. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доход в виде процентов (депозиты и денежные средства)	449 808	928 403
Прибыль по курсовым разницам	238 813	619 494
Прочие процентные доходы	29 444	7 923
Итого	718 065	1 555 820

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Убыток по курсовым разницам	269 388	561 973
Эффект дисконтирования задолженности	96 111	87 279
Расходы на выплату процентов	4 189	21 063
Итого	369 688	670 315

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 2010 года	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года – нетто (штук)	63 048 706 145	63 048 706 145
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" (тыс. руб.)	10 248 820	5 515 436
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" (руб.)	0.163	0.087

В 2010 и 2009 годах у Группы отсутствовали контракты с потенциальным разводняющим эффектом.

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.

Группа заключила годовые контракты на поставку электроэнергии с ЗАО «Центр финансовых расчетов» и розничными участниками рынка.

В рамках агентского договора между Группой и ЗАО «ЦФР», ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы», ОАО «АТС оптового рынка электроэнергии» и НП «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью», Группа заключила договоры о предоставлении мощности с контрагентами оптового рынка (ДПМ контракты).

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

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

Цена на топливо определяется на один год. Общая сумма договоров с поставщиками природного

газа, заключенных в конце 2010 – начале 2011 года на поставки 2011 года составила 27 142 648 тыс. руб. (заключенных в конце 2009 – начале 2010 года на поставки 2010 года составила 24 297 570 тыс. руб.), с поставщиками угля – 2 769 334 тыс. руб. (на 2010 год – 3 477 520 тыс. руб.), с поставщиками мазута (на 2010 год – 18 710 тыс. руб., все без учета НДС). Договоры на поставки мазута на 2011 год не заключались в связи с наличием существенных запасов.

Обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелись договорные обязательства по строительству основных средств на сумму 18 711 853 тыс. руб. (в 2009 году - 17 781 000 тыс. руб.). Существенная часть договорных обязательств по капитальному строительству на 31 декабря 2010 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 43 823 110 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 2010 году на благотворительную помощь Группа затратила 40 964 тыс. рублей (в 2009 году – 5 531 тыс. руб.).

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.

Группой был создан резерв в отношении судебных процессов, по которым вероятность негативного исхода для Группы оценивается как высокая, в размере 19 936 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года (70 457 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску руководство считает, что созданные Группой резервы являются достаточными для покрытия всех существенных убытков, которые с высокой степенью вероятности 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 2008-2010 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.

Российские Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Это обусловлено решениями Высшего Арбитражного суда, направленных против уклонения от уплаты налогов, которые базируются на рассмотрении экономической сути сделок. Кроме того, на данную позицию влияет возможное увеличение усилий по сбору налогов, связанное с давлением со стороны бюджета, вышеупомянутое может привести к увеличению уровня и частоты налоговых проверок. В частности, возможно, что будут проверяться сделки, которые не были анализированы в прошлых периодах. В результате, есть вероятность, что могут быть выставлены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени. 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 2010 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

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.

Группа принимает активное участие в реализации проектов совместного осуществления в соответствии с 6 статьей Киотского протокола. В 2010 году завершилось строительство нового энергоблока на базе высокоэффективной ПГУ-400 МВт на Шатурской ГРЭС. Блок ПГУ Шатурской ГРЭС - первый российский проект, получивший одобрение ООН в рамках механизмов Киотского протокола. Высокий КПД нового энергоблока позволяет сократить выброс парниковых газов более чем на 1 миллион тонн выбросов CO₂ с 2010 до конца 2012 года. В апреле 2011 года Группой было получено заключение независимого аудитора о том, что за 2010 год проект привел к сокращению 56 904 тонн CO₂, что будет отражено в отчетности Группы за 2011 год после ввода в обращение соответствующих сертификатов уполномоченными государственными органами РФ.

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. Связанные с реализацией расходы также в основном оплачиваются российскими рублями.

Тем не менее, Группа имеет обязательства в иностранной валюте в связи с реализацией инвестиционной программы. 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. Хеджирование денежных потоков путем использования банковских депозитов в иностранной валюте применяется Группой с 1 января 2009 года в отношении валютного риска, относящегося к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте. Убыток по курсовым разницам, полученный от инструмента хеджирования, признанный в прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2010 года, равняется 539 298 тысячам рублей (за вычетом налога на прибыль). В результате коммерческой эксплуатации ПГУ-400 на Шатурской ГРЭС в 2010 году около 2 млн. рублей было перенесено из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки.

Хеджирование денежных потоков было эффективным, и соответственно никакая неэффективность не была признана в прибылях или убытках за отчетный период. В конце отчетного периода сумма на депозитах была исчерпана, вследствие этого хеджирование не применялось по состоянию на отчетную дату.

В целях уменьшения подверженности Группы валютному риску (хеджирование денежных потоков за период с сентября 2010 года по август 2011 года), Группа проводила в 2010 году операции с производными финансовыми инструментами, выпущенными ООО «Дойче банк». В результате колебаний валютных курсов деривативы имеют потенциально выгодные (активы) или невыгодные (обязательства) условия.

Группа применяла учет хеджирования для данных форвардов и опциона, заключенных в 2010 году. Сумма прибыли по инструментам хеджирования, признанная в прочем совокупном доходе в течение периода, окончившегося 31 декабря 2010 года, составила 207 366 тысяч рублей (за вычетом налога на прибыль). Убыток в размере 64 612 тыс. рублей, связанный с неэффективностью хеджирования, был признан в составе прибылей и убытков.

Реклассификация из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки не проводилась в течении отчетного периода и ожидается, что прибыли или убытки будут затронуты начиная с 3 квартала

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

2011 года. Оттоки денежных средств в иностранных валютах согласно соответствующим контрактам, как ожидается, будут происходить до 3 квартала 2011 года.

В таблице ниже указана справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и опциона, заключенных Группой, на конец отчетного периода:

На 31 декабря 2010 года

	Активы	Обязательства
Валютные форварды:	101 218	91 429
В долларах США	-	17 442
В евро	101 218	73 987
Опционы:	27 913	-
В евро	27 913	-
Итого финансовые инструменты	129 131	91 429

Вся сумма справедливой стоимости валютных форвардов и опциона отражается в составе краткосрочных финансовых активов (Примечание 6) и краткосрочных финансовых обязательств.

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

На 31 декабря 2010 года

На 31 декабря 2009 года

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязатель- ства	Чистая балансовая позиция
Рубль	16 283 388	(3 341 365)	12 942 023	8 766 638	(2 238 288)	6 528 350
Доллар США	652 081	(720 433)	(68 352)	2 078 520	(1 579 548)	498 972
Евро	130 424	(476 274)	(345 850)	8 755 683	(53 701)	8 701 982
Итого	17 065 893	(4 538 072)	12 527 821	19 600 841	(3 871 537)	15 729 304

В таблице ниже отражена чувствительность Группы к возможным изменениям обменных курсов, примененных на отчетную дату к функциональной валюте компаний Группы, при неизменности всех прочих переменных:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 20%	(144 087)	130 416	(473 864)	623 556
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 20%	144 087	(130 416)	473 864	(623 556)
Дополнительный (убыток)/прибыль от укрепления курса евро на 20%	(95 255)	26 085	(16 110)	2 626 705
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 20%	95 255	(26 085)	16 110	(2 626 705)

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

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 2010 году		Средняя позиция в 2009 году	
	Влияние на прибыли или убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 20%	(263 652)	236 243	(412 782)	(472 161)
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 20%	263 652	(236 243)	412 782	472 161
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса евро на 20%	(22 464)	455 269	(30 060)	4 326 608
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 20%	22 464	(455 269)	30 060	(4 326 608)

Ценовой риск. Группа определяет риск в зависимости от цен:

- риск снижения цены на электроэнергию в силу влияния рыночных механизмов, либо вмешательства государства;
- 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 (риск того, что одна из сторон не сможет погасить обязательство по финансовому инструменту, что вызовет возникновение убытка для другой стороны), представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков (в сумме 2 236 640 тыс. руб.), прочей дебиторской задолженностью (в сумме 114 279 тыс. руб.), банковскими депозитами (в сумме 12 042 054 тыс. руб.), долговыми ценными бумагами (в сумме 376 723 тыс. руб.), займами (в сумме 1 750 000 тыс.руб.), денежными средствами (в сумме 268 850 тыс. руб.), финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи (в сумме 73 856 тыс.руб.), долгосрочными прочими активами (в сумме 148 216 тыс.руб.) и деривативами (в сумме 129 131 тыс.руб.), всего в сумме 17 139 749 тыс. руб. на 31 декабря 2010 года.

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 (НОРЭМ), 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

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

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 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Текущая	1 877 468	1 256 293
Просроченная, но не обесцененная	473 453	729 614
Обесцененная	675 384	654 572
Всего дебиторская задолженность	3 026 303	2 640 479

На 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность в сумме 473 453 тыс. руб. (на 31 декабря 2009: 729 614 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 2010	17 316	366 308	89 829
31 декабря 2009	333 999	304 637	90 978

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности показано в таблице ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Остаток на 1 января	654 572	424 666
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	288 778	445 782
Дебиторская задолженность, списанная в течение отчетного периода как безнадежная	(49 861)	(46 347)
Восстановление неиспользованного резерва	(218 105)	(169 529)
Остаток на 31 декабря	675 384	654 572

Резерв в сумме 288 778 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 218 105 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

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

имеют минимальный риск дефолта.

Денежные средства компании размещены в следующих банках (рейтинг по состоянию на 31 декабря 2010):

Наименование	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
АБ "Газпромбанк" (ЗАО)	Baa3	Moody's	238,012	17,060
ОАО "Альфа-Банк"	Ba1	Moody's	20,053	111,407
АК Сберегательный банк РФ	Baa1	Moody's	1,851	354,672
Прочие банки и касса			8 934	229
Всего денежные средства			268 850	483 368

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.

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 2011 году. Руководство контролирует риск ликвидности, составляя детальные прогнозы будущих денежных потоков.

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

Сверка классов финансовых инструментов по категориям

Согласно МСФО 39 Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Таблица ниже представляет сверку классов финансовых активов по категориям на 31 декабря 2010, 2009 годов:

	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
АКТИВЫ		
Займы и дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность и авансы выданные (Примечание 9)	2 350 919	1 985 907
Торговая дебиторская задолженность	2 236 640	1 888 999
Прочая финансовая дебиторская задолженность	114 279	96 908
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 10)	14 168 777	17 131 566
Банковские депозиты	12 042 054	16 997 102
Векселя	376 723	134 464
Займы	1 750 000	-
Денежные средства	268 850	483 368
Всего займы и дебиторская задолженность	16 788 546	19 600 841

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Долгосрочные финансовые активы	73 856	51 333
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	73 856	51 333
Долгосрочные прочие активы		
Векселя	125 989	-
Займы выданные работникам	22 227	-
Всего долгосрочные прочие активы	148 216	-
Деривативы		
Форвардные контракты и опцион	129 131	-
Всего деривативы, удерживаемые в целях хеджирования (Примечание 10)	129 131	-
Итого финансовые активы	17 139 749	19 652 174

На 31 декабря 2010 года у Группы имеются деривативы в виде финансовых обязательств (форвардные контракты), сумма которых составляет 91 428 тыс. рублей и они участвуют в хеджировании. Все остальные финансовые обязательства на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов основывается на котировках рыночной цены (уровень иерархии справедливой стоимости -1).

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

Управление капиталом Группы предусматривает: 1) обеспечение возможности Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам; 2) поддержание оптимальной структуры капитала с целью 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 2010 года и 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.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тыс.руб.)

В течение 2010 года стратегия Группы предусматривает поддержание коэффициента заемных средств на уровне, не превышающем 3. Расчет коэффициента заемных средств на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года представлен ниже:

	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 350 919	1 985 907
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 10)	14 297 908	17 131 566
Денежные средства	268 850	483 368
Долгосрочные финансовые активы	222 072	51 333
Всего финансовые активы	17 139 749	19 652 174
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 13)	(4 446 643)	(3 871 537)
Краткосрочные финансовые обязательства	(91 429)	-
Всего финансовые обязательства	(4 538 072)	(3 871 537)
Пенсионные обязательства	(538 407)	(279 249)
Превышение финансовых активов над финансовыми и пенсионными обязательствами	12 061 730	15 501 388
ЕБИТДА	14 573 657	8 634 662
Коэффициент заемных средств	-	-

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

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 Обществами, и распределения ресурсов 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

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс.руб.)

учета к показателю прибыли до налогообложения:

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Информация по 5 ГРЭС:		
Амортизация	(1 163 791)	(1 132 082)
Налог на прибыль	(2 172 832)	(1 904 264)
Скорректированная прибыль до вычета процентов и налогов по данным российского бухгалтерского учета	14 257 560	8 197 387
Прочие услуги и прочие операционные доходы и расходы	(966 400)	(999 387)
Операционная прибыль	13 291 160	7 198 000
Финансовый доход	998 743	6 147 830
Финансовый расход	(1 256 765)	(3 823 829)
Поправки МСФО	(450 863)	(2 308 124)
Прибыль до вычета налога на прибыль	12 582 275	7 213 876

Поправки МСФО связаны в основном со следующим:

Описание	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Амортизация ОС и капитализированных ремонтов	(498 037)	(642 126)
Хеджирование (перемещение из финансового/дохода в состав ПСД)	452 618	(1 359 565)
Расходы по пенсионным обязательствам	(155 238)	27 981
Расходы по обременительным контрактам	(69 589)	(29 531)
Обесценение внеоборотных активов	(53 745)	(32 229)
Убыток от выбытия ОС	(13 709)	(18 192)
Прочее	(113 163)	(254 463)
Поправки МСФО	(450 863)	(2 308 125)

Выручка от внешних покупателей по 5 ГРЭС в общей выручке:

	За год, окончившийся 31 декабря 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
Выручка по 5 ГРЭС	53 610 778	42 062 006
Прочая выручка	216 705	828 091
Поправки МСФО*	(3 505 606)	(2 140 727)
Итого	50 321 877	40 749 370

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тыс.руб.)

*Поправки МСФО связаны в основном с корректировкой элиминирования, смотри учетную политику в части признания выручки

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 2010 года	За год, окончившийся 31 декабря 2009 года
ОАО "ЦФР"	23 411 981	11 062 678
ООО "Тюменская энергосбытовая компания"	6 400 627	9 735 231
Прочие (в основном сбытовые компании с долей выручки менее 10% каждая)	20 509 269	19 951 461
Итого	50 321 877	40 749 370

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