

**ОАО "ОГК-4" И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ИНФОРМАЦИЯ (НЕАУДИРОВАННАЯ),
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2010 ГОДА**

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2010 года
(в тыс. руб.)

	Прим.	На 30 июня 2010	На 31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	73 481 459	64 709 683
Нематериальные активы		434 394	447 679
Долгосрочные финансовые активы		69 379	51 333
Прочие внеоборотные активы		2 495	34 117
Итого внеоборотные активы		73 987 727	65 242 812
Оборотные активы			
Денежные средства		52 314	483 368
Дебиторская задолженность и авансы выданные	5	8 542 167	7 528 075
Товарно-материальные запасы		1 777 453	1 699 351
Переплата по налогу на прибыль		889 827	392 758
Краткосрочные финансовые активы	6,13	12 070 178	17 131 566
Итого оборотные активы		23 331 939	27 235 118
ИТОГО АКТИВЫ		97 319 666	92 477 930
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Обыкновенные акции		25 219 482	25 219 482
Эмиссионный доход		40 052 405	40 052 405
Прочие резервы	9	539 416	1 166 792
Нераспределенная прибыль		22 341 993	17 840 874
Итого капитал акционеров ОАО "ОГК-4"		88 153 296	84 279 553
Доля меньшинства		11 178	13 868
Итого капитал		88 164 474	84 293 421
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		2 690 692	2 347 122
Пенсионные обязательства	10	425 598	279 249
Итого долгосрочные обязательства		3 116 290	2 626 371
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность и начисления	11	4 607 832	4 518 972
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль		1 354 745	1 039 166
Краткосрочные финансовые обязательства		76 325	-
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		6 038 902	5 558 138
Итого обязательства		9 155 192	8 184 509
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		97 319 666	92 477 930

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

3 сентября 2010 г.

ЗАО "ОГК-4" и дочерние общества

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года

(в тыс. руб.)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
Выручка	7	25 037 706	19 847 987
Операционные расходы	8	(19 855 576)	(17 458 577)
Прочие операционные доходы		298 919	332 656
Прибыль от текущей деятельности		5 481 049	2 722 066
Финансовые доходы		360 004	1 015 044
Финансовые расходы		(210 530)	(490 412)
Прибыль до налогообложения		5 630 523	3 246 698
Расходы по налогу на прибыль	12	(1 131 838)	(758 845)
Прибыль за период		4 498 685	2 487 853
Прочий совокупный доход:			
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		18 046	26 232
Актуарный (убыток)/прибыль, за вычетом налога		(57 441)	27 660
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога		(587 981)	1 231 547
Итого прочий совокупный (расход)/доход за период		(627 376)	1 285 439
Итого совокупный доход, признанный за период		3 871 309	3 773 292
Чистая прибыль/(убыток) за период, причитающаяся:			
Акционерам ОАО "ОГК-4"		4 501 119	2 487 941
Доле меньшинства		(2 434)	(88)
Совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Акционерам ОАО «ОГК-4»		3 873 743	3 773 380
Доле меньшинства		(2 434)	(88)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-4» – базовая и разводненная (в российских рублях)	14	0,071	0,039

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

3 сентября 2010 г.

ОАО "ОГК-4" и дочерние общества
Консолидированный отчет о движении капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня
2010 года
(в тыс. руб.)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО "ОГК-4"					Доля меньшин- ства	Итого акционер- ный капитал
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Всего		
На 1 января 2009 года	25 219 482	40 052 405	722 083	10 003 790	75 997 760	14 093	76 011 853
Изменения в учетной политике и поправки	-	-	(34 101)	1 519 179	1 485 078	-	1 485 078
Откорректированные данные на 1 января 2009 года	25 219 482	40 052 405	687 982	11 522 969	77 482 838	14 093	77 496 931
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	2 487 941	2 487 941	(88)	2 487 853
Прочий совокупный доход							
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	26 232	-	26 232	-	26 232
Актuarная прибыль, за вычетом налога	-	-	27 660	-	27 660	-	27 660
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога	-	-	1 231 547	-	1 231 547	-	1 231 547
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	1 285 439	2 487 941	3 773 380	(88)	3 773 292
Вознаграждение сотрудников опционами на приобретение акций	-	-	10 510	-	10 510	-	10 510
На 30 июня 2009 года	25 219 482	40 052 405	1 983 931	14 010 910	81 266 728	14 005	81 280 733
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/(убыток) за период	-	-	-	4 501 119	4 501 119	(2 434)	4 498 685
Прочий совокупный доход							
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	18 046	-	18 046	-	18 046
Актuarная прибыль, за вычетом налога	-	-	(57 441)	-	(57 441)	-	(57 441)
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налога	-	-	(587 981)	-	(587 981)	-	(587 981)
Итого совокупный доход, признанный за период	-	-	(627 376)	4 501 119	3 873 743	(2 434)	3 871 309
Дивиденды	-	-	-	-	-	(256)	(256)
На 30 июня 2010 года	25 219 482	40 052 405	539 416	22 341 993	88 153 296	11 178	88 164 474

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

3 сентября 2010

ОАО "ОГК-4"

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся

30 июня 2010 года

(в тыс. руб.)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		5 630 523	3 246 698
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 073 799	1 354 652
Сторнирование ранее признанного резерва по запасам		(6 726)	(7 560)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		193 422	187 830
Чистый расход по курсовым разницам		55 401	40 487
Процентные доходы		(243 795)	(618 249)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования		38 920	53 130
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	4	(86 574)	1 332
Вознаграждения сотрудникам опционами на приобретение акций		-	10 510
Изменения в пенсионных обязательствах		59 456	(42 404)
Изменение прочих резервов		46 584	52 854
Прочие неденежные статьи		4 862	5 264
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		6 765 872	4 284 544
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 181 854)	(658 705)
Увеличение товарно-материальных запасов (Уменьшение)/ увеличение кредиторской задолженности и начислений		(71 376)	(69 837)
Выплаты в Пенсионный фонд (Уменьшение) /увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(674 948)	705 674
Налог на прибыль уплаченный		(17 195)	(83 970)
		315 579	(82 235)
		(1 126 779)	(3 939 491)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		4 009 299	155 980
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	4	(9 923 989)	(7 619 865)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов	4	107 253	4 000
Поступления от закрытия депозитных вкладов (свёрнуто)		5 147 842	6 688 282
Займы выданные		-	(1 478 408)
Возврат займов		5 045	1 470 000
Проценты полученные		229 555	789 598
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(4 434 294)	(146 393)

ОАО "ОГК-4"**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года**

(в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 30 июня 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(256)	-
Проценты уплаченные		(645)	-
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(901)	-
Влияние колебания обменного курса на остатки денежных средств и их эквивалентов		(5 158)	36 688
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(431 054)	46 275
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		483 368	130 615
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода		52 314	176 890

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Финансовый директор

Зиберт Ф.

3 сентября 2010 г.

Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

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

Обыкновенные акции ОАО «ОГК-4» котируются на Российской фондовой бирже РТС и на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ).

Общество управляет пятью генерирующими электростанциями, являющимися филиалами, и имеет две дочерние компании. Любое упоминание термина "Группа" имеет отношение к Обществу, его филиалам и дочерним компаниям, состав которых не изменился на 30 июня 2010 года по сравнению с 31 декабря 2009 года.

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

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

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости финансового положения Группы в создавшихся обстоятельствах. Руководство группы не может предсказать все изменения в экономике, которые могли бы повлиять на деятельность Общества и, соответственно, оказать или не оказать влияния на финансовые показатели Общества.

Изменения, происходящие в отрасли

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

С 1 января 2010 года процент либерализации рынка составлял от 60 % до 65 %, с 1 июля 2010 года – до 85%. Процент либерализации рынка установлен Правительством РФ в постановлении № 205 от 07 апреля 2007 года.

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

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 появилась возможность заключать свободные договора на поставку мощности.

24 февраля 2010 года (действующее с 20 апреля 2010 года) и 13 апреля 2010 года Правительство утвердило Постановления № 89 и № 238 о регулировании рынка мощности с 2011 года. Утвержденные правила долгосрочного рынка торговли мощностью устанавливают правила для осуществляемых новых инвестиций, а также по расчетам имеющихся генерирующих мощностей. Затраты на капитальное строительство, применение региональных и климатических коэффициентов, 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.

Сезонный характер деятельности

Время года и погодные условия оказывают влияние на спрос на тепловую и электроэнергию. Основной объем доходов от реализации тепловой энергии приходится на период с октября по март. Аналогичным образом, хотя и не так явно, сравнительно большой объем реализации электроэнергии приходится на этот же период. Сезонный характер производства тепловой и электроэнергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и закупки энергии.

Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на порядок отражения Группой доходов или расходов.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Данную отчетность следует рассматривать в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2009 год, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Учетная политика. За исключением описанного ниже, примененная учетная политика соответствует политике, применяемой для консолидированной финансовой отчетности за 2009 год.

Налог на прибыль в промежуточной отчетности рассчитан по той же ставке, что и налог на прибыль по ожидаемым результатам в годовой отчетности.

В дополнение к размещению 1 января 2009 года средств, предназначенных для финансирования инвестиционной программы, на валютных депозитных счетах, начиная с апреля 2010 года, с целью дальнейшего снижения степени подверженности риску изменения валютных курсов в отношении денежных потоков в иностранной валюте по инвестиционной программе, Группа начала применять соответствующие инструменты хеджирования - форварды и опционы. Для этого типа хеджирования Группа применила учетную политику реклассификации соответствующих прибылей и убытков, признанных в прочей совокупной прибыли, в прибыли и убытки в тех же периодах, в течение которых приобретенный актив влияет на прибыли или убытки (т.е. в периоде, когда признаны расходы по амортизации). В консолидированном отчете о движении денежных средств поступления, относящиеся к инструментам хеджирования, классифицируются также как и хеджируемая величина, т.е. как приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов.

Следующие новые стандарты, дополнения и изменения к стандартам и интерпретации к существующим стандартам обязательны к применению начиная с 2010 года, но в настоящее время неприменимы к деятельности Группы:

МСФО (IFRS) 3 (исправленный и дополненный) "Объединение компаний" и соответствующие поправки к МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации" и МСФО (IAS) 31

ОАО "ОГК-4"

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2010 года

(в тыс. руб.)

"Участие в совместной деятельности" вступают в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года или после этой даты. В течение отчетного периода у Группы не было объединений бизнеса, новых инвестиций в зависимые общества и совместных предприятий.

КИМФО 17, "Распределение неденежных активов владельцам" применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация не имеет отношения к операционной деятельности Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы в пользу своих владельцев.

КИМФО 18 "Перевод активов от клиентов" применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты. Эта интерпретация не относится к деятельности Группы, так как никакие активы (основные средства) не были получены группой от покупателей.

«Дополнительные исключения для применяющих МСФО впервые» (поправки к МСФО 1) были выпущены в июле 2009 года. Дополнения применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2010 или после этой даты. Это не относится к Группе, так как она уже применяет МСФО.

Изменения и дополнения к международным стандартам финансовой отчетности 2009 года были выпущены в апреле 2009 года. Даты применения различны для каждого стандарта, но большинство из них подлежат применению с 1 января 2010 года. Эти изменения и дополнения не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы.

Следующие новые стандарты, дополнения и изменения к стандартам и интерпретации не обязательны для применения начиная с 1 января 2010 года и не были досрочно применены Группой:

МСФО 9 «Финансовые инструменты», был выпущен в декабре 2009 года. Данный стандарт затрагивает классификацию и оценку финансовых активов и, вероятно, затронет учет финансовых активов Группы. Стандарт не применим до 1 января 2013 года, досрочное применение допускается.

Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие операций по связанным сторонам» был выпущен в ноябре 2009 года. Он заменяет МСФО 24 «Раскрытие операций по связанным сторонам» выпущенный в 2003 году. Пересмотренный МСФО 24 обязателен для применения с 1 января 2011. Допускается более раннее применение, полностью или частично.

"Классификация выпусков акций" для размещения среди акционеров по льготной цене (Изменения и дополнения к МСФО 32), выпущены в октябре 2009 года. Для выпусков акций, предлагаемых за фиксированную сумму иностранной валюты, существующая практика, как представляется, требует, чтобы такие выпуски учитывались как производные обязательства. Изменения и дополнения указывают на то, что, если такие права выпущены пропорционально в пользу всех существующих акционеров компании в том же классе по фиксированной сумме в валюте, они должны быть классифицированы как капитал независимо от валюты, в которой указывается цена исполнения. Изменения и дополнения применяются к годовым периодам, начинающимся 1 февраля 2010 или после этой даты. Более раннее применение допускается.

"Предоплаты по требованию о минимальном фондировании" (Изменения и дополнения к КИМФО 14), выпущены в ноябре 2009 года. Изменения и дополнения исправляют непреднамеренное противоречие КИМФО 14, МСФО 19 – "Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь". Без изменений и дополнений компаниям не разрешается признать активом некоторые добровольные предварительные оплаты для финансирования минимального фондирования. Это не было целью КИМФО 14. Изменения и дополнения исправляют проблему. Изменения и дополнения применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2011 года. Более раннее применение допускается. Изменения и дополнения применяются ретроспективно к самому раннему представленному сравнительному периоду.

КИМФО 19 "Финансовые обязательства, погашаемые долевыми инструментами". Интерпретация разъясняет требования МСФО, когда предприятие пересматривает условия финансовой ответственности с ее кредитором, и кредитор соглашается принять акции

ОАО "ОГК-4"

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2010 года

(в тыс. руб.)

компании или другие долевыми инструментами для урегулирования финансовой задолженности полностью или частично. Интерпретация применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты. Более раннее применение допускается.

Изменения и дополнения к международным стандартам финансовой отчетности 2010 года были выпущены в мае 2010 года. Даты применения различны для каждого стандарта, но большинство из них подлежат применению с 1 января 2011 года.

Группа рассматривает значение перечисленных новых интерпретаций, и изменений и дополнений к стандартам и интерпретациям; однако они, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечание 3. Операции со связанными сторонами

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. В течение отчетного периода существенных операций со связанными сторонами не было.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления

Общая сумма вознаграждений в форме заработной платы и премий, выплаченных членам Совета директоров и членам Правления за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, составила 59 004 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года – 56 689 тыс. руб.), в т.ч.:

Наименование	За 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Зарплата и премии, другие выплаты	58 937	51 477
Взносы в НПФ	67	369
Выходное пособие при увольнении	-	4 843
Итого	59 004	56 689

10 апреля 2009 года Генеральному директору Общества (после одобрения Советом директоров) был выдан заем в сумме 8 408 тыс. руб. под 13% годовых. Согласно соответствующему соглашению сроком возврата является 09 января 2011 года, однако 30 апреля 2010 года заем был досрочно возвращен.

ОАО "ОГК-4"

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2010 года
(в тыс. руб.)

Примечание 4. Основные средства

	Земля	Производство тепловой и электроэнергии	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	-	172 186	-	4 544	9 590 261	34 417	9 801 408
Передача	-	87 906	-	-	(102 646)	14 740	-
Выбытие	-	(807)	-	-	(6 467)	(408 655)	(415 929)
Сальдо на 30 июня 2010 года	50 226	34 154 413	659 479	715 031	51 299 484	10 857 189	97 735 822
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	-	705 509	4 289	23 702	-	275 459	1 008 959
Выбытие	-	(709)	-	-	-	(394 547)	(395 256)
Сальдо на 30 июня 2010 года	-	15 349 722	625 920	401 438	-	7 877 283	24 254 363
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	50 226	19 250 206	37 848	332 751	41 818 336	3 220 316	64 709 683
Остаточная стоимость на 30 июня 2010 года	50 226	18 804 691	33 559	313 593	51 299 484	2 979 906	73 481 459

ОАО "ОГК-4"

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2010 года
(в тыс. руб.)

Примечание 4. Основные средства (продолжение)

	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	10 831 263	68 720 212
Поступление	-	237 329	-	-	8 848 362	70 242	9 155 933
Передача	34 084	199 955	-	-	(280 129)	46 091	-
Выбытие	-	(3 091)	-	-	-	(6 053)	(9 145)
Сальдо на 30 июня 2009 года	40 425	32 875 611	647 034	691 651	32 670 736	10 941 542	77 867 000
Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)							
Сальдо на 1 января 2009 года	-	13 088 633	617 742	333 183	-	7 356 599	21 396 157
Начислено за период	-	759 074	1 717	21 962	-	364 878	1 147 630
Выбытие	-	(736)	-	-	-	(3 077)	(3 813)
Сальдо на 30 июня 2009 года	-	13 846 971	619 458	355 145	-	7 718 399	22 539 974
Остаточная стоимость на 1 января 2009 года	6 341	19 352 785	29 293	358 468	24 102 503	3 474 665	47 324 055
Остаточная стоимость на 30 июня 2009 года	40 425	19 028 639	27 576	336 506	32 670 736	3 223 144	55 327 026

Примечание 4. Основные средства (продолжение)

Увеличение основных средств и незавершенного строительства за 6 месяцев 2010 года связано с выполнением инвестиционной программы (в основном по строительству четырех новых энергоблоков на Шатурской ГРЭС, Сургутской ГРЭС-2 и Яйвинской ГРЭС).

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 30 июня 2010 года, отражена с учетом убытков от экономического и технологического устаревания в объеме 243 522 тыс. руб., (на 31 декабря 2009 – 259 859 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2010 года оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

Примечание 5. Дебиторская задолженность и авансы

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
АКТИВЫ		
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	2 357 967	2 543 571
Прочая финансовая дебиторская задолженность	127 645	96 908
Резерв по сомнительным долгам	(847 993)	(654 572)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 637 619	1 985 907
НДС к возмещению	6 789 950	5 177 472
Переплата в бюджет по налогам (исключая НДС)	2 809	8 295
Авансы, выданные поставщикам	111 789	356 401
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	8 542 167	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.

Увеличение суммы НДС к возмещению связано с таможенными платежами по импортным операциям в соответствии с продолжающейся инвестиционной программой.

Примечание 6. Краткосрочные финансовые вложения

В 1 полугодии 2010 года Группа продолжила размещение в банковских учреждениях на депозитных счетах временно свободных денежных средств, полученных в результате

ОАО "ОГК-4"**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2009 года**

(в тыс.руб.)

дополнительной эмиссии акций, осуществленной в 2007 году. Депозиты были размещены в ОАО «Сбербанк» (кредитный рейтинг Moody's - BAA2), ОАО «Внешторгбанк» (кредитный рейтинг Moody's - BAA1), АКБ (ЗАО) «Газпромбанк» (кредитный рейтинг Moody's - Baa3) и ЮниКредит Банк (кредитный рейтинг Moody's - Aa2). Проценты по краткосрочным депозитам являются фиксированными и поэтому подвержены риску изменения рыночных процентных ставок.

В течение первого полугодия 2010 года Группа получила в погашение обязательств беспроцентные банковские векселя ОАО "Альфа-банк" в количестве восьми штук на сумму 39 366 тыс. рублей со сроком погашения в течение 2011 года и шесть беспроцентных банковских векселей ОАО «Еврофинанс Моснарбанк» общей номинальной стоимостью 151 665 тыс.руб. Вышеуказанные векселя были получены в качестве погашения возникшей задолженности покупателей за реализованную в 2008-2009 годах электроэнергию и мощность (ОАО "Нижноватомэнергосбыт", ОАО "Калмэнергосбыт", ОАО "Карачаево-Черкесскэнерго", ОАО "Каббалкэнерго", ОАО "Севкавказэнерго", ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания").

Резерв под обесценение на сумму 64 265 тыс.руб. по состоянию на 30 июня 2010 года был начислен по векселям ОАО «Еврофинанс Моснарбанк», что составляет 50% от их номинальной стоимости.

Наименование	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 30 июня 2010 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 30 июня 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			11 823 203		16 997 102
Краткосрочные депозиты в долларах	0,01-1,80	49 308	1 538 171	68 725	2 078 520
Краткосрочные депозиты в евро	0,10-1,00	45 805	1 749 105	201 798	8 755 683
Краткосрочные депозиты в рублях			8 535 927	-	6 162 899
Всего простые векселя:	0,5-8,05		174 670	-	134 464
Всего форвардные и опционные контракты:		-	72 305	-	-
Итого краткосрочные финансовые вложения		-	12 070 178	-	17 131 566

Примечание 7. Выручка

	За 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Электроэнергия и мощность	24 019 868	18 934 140
Теплоэнергия	644 097	485 329
Прочие	373 741	428 518
Итого	25 037 706	19 847 987

Увеличение выручки связано с ростом тарифов на регулируемом рынке (РД) и рынке на сутки вперед (РСВ). Продолжающаяся либерализация рынка также оказала благотворное влияние.

Примечание 8. Расходы по текущей деятельности

	За 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Расходы на топливо	12 835 687	10 692 145
Расходы на персонал	1 911 222	1 829 507
Покупная электро- и теплоэнергия	1 593 344	1 314 840
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 073 799	1 354 652
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	527 053	365 198
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	193 422	194 516
Услуги оперативно-диспетчерского управления	359 556	369 896
Налоги, кроме налога на прибыль	218 798	203 902
Расходы на содержание вневедомственной охраны	141 996	125 112
Плата за пользование водными ресурсами	101 993	104 035
Расходы на сырьё и материалы	64 879	68 239
Расходы по аренде	44 263	117 596
Расходы на страхование	41 675	62 232
Транспортные расходы	37 513	41 679
Прочие расходы	710 376	615 028
Итого	19 855 576	17 458 577

Расходы на персонал включают в себя:

	За 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Заработная плата, включая налоги на зарплату	1 615 223	1 444 581
Расходы по планам с установленными взносами (включая государственный пенсионный фонд)	232 619	256 713
Расходы по планам с установленными выплатами	59 456	29 831
Выходные пособия при увольнении	3 924	87 873
Вознаграждения сотрудников опционами на приобретение акций	-	10 509
Итого расходы на персонал	1 911 222	1 829 507

Примечание 9. Прочие резервы

Состав прочих резервов представлен ниже:

	30 июня 2010 года	31 декабря 2009 года
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(19 784)	(37 830)
Актuarные убытки	59 527	116 968
Хеджирование денежных потоков	499 673	1 087 654
Итого	539 416	1 166 792

С 1 января 2009 года Группа стала применять учет хеджирования в отношении хеджирования денежных потоков, связанных с валютным риском по платежам в иностранной валюте по инвестиционной программе. Денежные средства от допэмиссии, осуществленной в 2007 году, которые подлежат расходованию на инвестиционную программу по договорам, заключенным в иностранной валюте, размещены на валютных депозитах в валюте договоров (инструмент хеджирования). 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 (т.е. в течение периода, в котором признается амортизационный расход). Убыток по курсовым разницам (за вычетом налога на прибыль) инструмента хеджирования отражен в прочем совокупном доходе в сумме 565 482 тыс. руб. (прибыль за 6 месяцев 2009 года - 1 231 547 тыс. руб.). В течение отчетного периода переноса прибылей или затрат из этой строки не происходило, предположительно перенос прибыли и убытки начнется с октября 2010 года. Отток денежных средств на осуществление инвестиционной программы продолжится до октября 2010 года. Хеджирование валютных рисков было эффективным, следовательно неэффективность не относилась на прибыли и убытки в отчетном периоде.

Также начиная с апреля 2010 года Группа стала применять новое хеджирование денежных потоков (см. Примечание 13), убытки, полученные от изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования в сумме 22 499 тыс. руб. (за минусом налога на прибыль), были признаны в прочей совокупной прибыли в течение 6 месяцев 2010 года.

Примечание 10. Пенсионные обязательства

В течение 6 месяцев 2010 года пенсионные обязательства увеличились на 146 349 тыс. руб. за счет снижения ставки дисконтирования с 9,5% на 31 декабря 2009 года до 7,5% на 30 июня 2010 года, расхода по процентам стоимости текущих и прошлых услуг работников.

Примечание 11. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Финансовые обязательства	3 977 064	3 871 537
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 363 850	1 881 449
Кредиторская задолженность строительным подрядчикам	2 472 208	1 810 207
Прочая кредиторская задолженность	132 795	171 575
Задолженность по дивидендам	8 211	8 306
Нефинансовые обязательства	630 768	647 435
Авансы, полученные от покупателей	51 769	55 503
Задолженность по оплате труда	578 999	591 932
Итого	4 607 832	4 518 972

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаны на основе наилучшей оценки руководством средневзвешенной налоговой ставки, ожидаемой в течение полного финансового года. Предполагаемая средневзвешенная ставка по налогу на прибыль, используемая в течение 6 месяцев 2010 года, составляет 20% (средневзвешенная ставка по налогу на прибыль в течение шести месяцев 2009 года составила 23 %).

Налог на прибыль

	За 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Расход по текущему налогу на прибыль	768 281	919 109
Расход / (доход) по отложенному налогу на прибыль	363 557	(160 264)
Итого	1 131 838	758 845

Расходы по отложенному налогу увеличились за 6 месяцев 2010 года в сравнении с соответствующим периодом 2009 года в связи с ускоренной амортизацией основных средств.

Примечание 13. Производные финансовые инструменты

С целью снижения степени подверженности риску изменения валютных курсов (хеджирование денежных потоков в период с сентября 2010 года по июнь 2011 года), в течение 2010 года Группа осуществила ряд операций по производным финансовым инструментам с ООО «Дойче банк». Производные финансовые инструменты имеют потенциально выгодные (активы) и невыгодные (обязательства) условия в зависимости от изменений обменных курсов. Агрегированная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств с течением времени может существенно изменяться.

Убыток, полученный от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и признанный в прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2010 года, равняется 22 499 тысячам рублей (за минусом налога на прибыль). В таблице ниже указана справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и опциона, заключенных Группой, на конец отчетного периода:

	На 30 июня 2010 года	
	Активы	Обяз-ва
Валютные форварды:	48 201	76 325
В долларах США	41 303	23
В евро	6 898	76 302
Опционы:	24 104	-
В евро	24 104	-
Итого финансовые инструменты	72 305	76 325

ОАО "ОГК-4"**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2009 года**

(в тыс.руб.)

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

Примечание 14. Базовая 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 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода (штук)	63 048 706 145	63 048 706 145
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" (тыс. руб.)	4 501 119	2 487 941
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "ОГК-4" (руб.)	0,071	0,039

Разводненная прибыль на акцию равна базовой, так как контракты с потенциальным разводняющим эффектом в течение отчетного периода отсутствовали.

Примечание 15. Обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 30 июня 2010 года Группа имеет обязательства на приобретение основных средств по заключенным договорам на сумму 8 366 721 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2009 года – 17 781 000 тыс. руб.)

Примечание 16. Условные обязательства и условные активы.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частным 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 водного налога, а также операций с рядом контрагентов Группы в 2008-2009 годах. Кроме того, налоговое и иное законодательство полностью не покрывают всех вопросов реструктуризации Группы, относящихся к реформированию электроэнергетики. Могут существовать различные налоговые и юридические интерпретации сделок и решений, которые были приняты в процессе реорганизации и реформирования отрасли.

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

Более детальная информация и финансовый эффект от потенциальных исков и разногласий не были раскрыты в отчетности, чтобы не нанести серьезный вред положению Группы.

По мнению руководства Группы по состоянию на 30 июня 2010 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Примечание 17. Информация по сегментам

Главное лицо, принимающее операционные решения, было идентифицировано как Генеральный директор. Генеральный директор проверяет формы внутренней отчетности Группы, подготовленные в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, с целью оценки степени выполнения задач, поставленных перед Обществом, и распределения ресурсов наиболее эффективным образом. Менеджмент 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 (без учета оборотов внутри Группы), так как они имеют схожие экономические и прочие характеристики. Операционный сегмент Смоленская ГРЭС составляет менее 6% от выручки (без учета оборотов внутри Группы) и 2% от активов. Также Группа реализует ряд прочих услуг, например коммунальные услуги в Шатурском регионе 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 деятельность операционных сегментов на основании скорректированного показателя прибыли без учета налогов и процентов (ЕБИТ). Этот показатель не включает также влияние курсовых разниц.

Сверка скорректированного показателя прибыли без учета налогов и процентных расходов, рассчитанного в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, к прибыли до вычета налога на прибыль представлена ниже:

	За 6 месяцев 2010 года	За 6 месяцев 2009 года
Скорректированная прибыль до вычета процентов по займам и налогов по данным российского бухгалтерского учета по 5 ГРЭС	6 581 204	3 788 820
Прочие услуги и прочие операционные доходы и расходы	(381 281)	(294 799)
Операционная прибыль	6 199 923	3 494 021
Финансовый доход	541 854	4 620 537
Финансовый расход	(1 116 159)	(2 518 924)
Поправки МСФО*	4 905	(2 348 936)
Прибыль до вычета налога на прибыль	5 630 523	3 246 698

ОАО "ОГК-4"**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2009 года**

(в тыс.руб.)

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

	На 30 июня 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Всего активов по данным российского учета	91 056 382	86 055 259
Поправки МСФО*	6 263 284	6 422 671
Всего активов по данным данной финансовой информации	97 319 666	92 477 930

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

Выручка, полученная по всем 5 ГРЭС от внешних покупателей составила 24 675 348 тыс. руб. за 6 месяцев 2010 года, и 19 491 559 тыс. руб. за 6 месяцев 2009 года.