

**ГРУППА ОГК-2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

ОАО ОГК-2

Годовой консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2008 года

(в тыс. руб.)

| | Прим. | На 31 декабря 2008 года | На 31 декабря 2007 года |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 34 785 137 | 18 107 520 |
| Нематериальные активы | 7 | 1 941 330 | 678 442 |
| Прочие внеоборотные активы | 8 | 5 546 197 | 4 129 686 |
| Итого внеоборотные активы | | 42 272 664 | 22 915 648 |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 | 3 161 417 | 21 476 918 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 10 | 2 670 803 | 2 068 636 |
| Товарно-материальные запасы | 11 | 2 500 469 | 1 975 648 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | 896 309 | 236 211 |
| Прочие оборотные активы | 12 | 66 160 | 100 013 |
| Итого оборотные активы | | 9 295 158 | 25 857 426 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 51 567 822 | 48 773 074 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | | | |
| Обыкновенные акции | 13 | 11 872 828 | 11 872 231 |
| Собственные выкупленные акции | | (5 579) | (23 155) |
| Эмиссионный доход | | 23 916 508 | 23 865 543 |
| Резерв, связанный с присоединением | | (377 383) | (377 383) |
| Нераспределенная прибыль | | 913 542 | 1 298 746 |
| Итого акционерный капитал | | 36 319 916 | 36 635 982 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль | 14 | 2 411 788 | 2 561 979 |
| Долгосрочные заемные средства | 15 | 4 908 978 | 16 802 |
| Пенсионные обязательства | 19 | 502 026 | 355 820 |
| Резерв на восстановление | 20 | 410 486 | - |
| Итого долгосрочные обязательства | | 8 233 278 | 2 934 601 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств | 16 | 2 712 529 | 6 841 078 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17 | 3 682 172 | 2 005 731 |
| Кредиторская задолженность по уплате налогов | 18 | 448 777 | 355 682 |
| Резерв на восстановление | 20 | 57 254 | - |
| Резерв по налогу на прибыль | 14 | 113 896 | - |
| Итого краткосрочные обязательства | | 7 014 628 | 9 202 491 |
| Итого обязательства | | 15 247 906 | 12 137 092 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 51 567 822 | 48 773 074 |

Генеральный директор

С.В. Невейницын

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

27 апреля 2009 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

ОАО ОГК-2

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 Декабря 2008 года

(в тыс. руб. за исключением информации об убытках на акцию)

| | Прим. | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года |
|--|-------|---|---|
| Выручка | 21 | 40 556 305 | 33 785 684 |
| Расходы по текущей деятельности | 22 | (41 196 312) | (33 228 362) |
| Прочие операционные расходы | | (57 096) | (14 393) |
| (Убыток) / прибыль от текущей деятельности | | (697 103) | 542 929 |
| Финансовые доходы | 23 | 708 915 | 317 988 |
| Финансовые расходы | 24 | (710 384) | (952 703) |
| Убыток до налогообложения | | (698 572) | (91 786) |
| Налог на прибыль | 14 | 313 487 | (174 549) |
| Убыток за период | | (385 085) | (266 335) |
| Причитающийся: | | | |
| Акционерам ОАО «ОГК-2» | | (385 085) | (266 335) |
| Миноритарным акционерам | | - | - |
| Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам ОАО «ОГК-2» – базовый и разводненный (в российских рублях) | 25 | (0,01) | (0,01) |

Генеральный директор

С.В. Невейницын

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

27 апреля 2009 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

ОАО ОГК-2

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря

2008 года

(в тыс. руб.)

| | Прим. | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года |
|---|-------|--|--|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Убыток до налогообложения | | (698 572) | (91 786) |
| Поправки для увязки убытка до налогообложения и чистого движения денежных средств от текущей деятельности: | | | |
| Обесценение основных средств | 6 | 287 903 | - |
| Амортизация основных средств | 6 | 1 276 427 | 1 026 848 |
| Амортизация нематериальных активов | 7 | 24 065 | 13 382 |
| Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности | | (55 780) | (86 550) |
| Увеличение / (Уменьшение) резерва под обесценение запасов | | 4 869 | (14 429) |
| Финансовые доходы | 23 | (708 915) | (317 988) |
| Финансовые расходы | 24 | 710 384 | 952 703 |
| Начисление / (Уменьшение) пенсионных обязательств | 22 | 190 507 | (85 449) |
| Опционная программа для сотрудников | 13 | 61 863 | 80 507 |
| Убыток / (Прибыль) от выбытия активов | 22 | 22 079 | (4 643) |
| Курсовые разницы | 23,24 | 30 624 | (8 158) |
| Прочие неденежные операции | | 2 338 | 28 234 |
| Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль | | 1 147 792 | 1 492 671 |
| Изменения в оборотном капитале: | | | |
| Увеличение дебиторской задолженности | | (687 591) | (26 334) |
| Оплата пенсионных обязательств | | (154 309) | (64 226) |
| (Увеличение) / Уменьшение товарно-материальных запасов | | (509 483) | 14 702 |
| Уменьшение прочих оборотных активов | | 14 | 441 695 |
| Увеличение долгосрочного НДС с авансов под капитальное строительство | | (3 024 242) | - |
| Увеличение кредиторской задолженности | | 1 696 991 | 564 195 |
| Увеличение / (Уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль | | 93 095 | (1 911) |
| Налог на прибыль, уплаченный | | (384 643) | (309 745) |
| Итого (использовано денежных средств на текущую деятельность) / поступление денежных средств от текущей деятельности | | (1 822 376) | 2 111 047 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: | | | |
| Приобретение основных средств | | (17 821 141) | (1 484 839) |
| Поступления от реализации основных средств | | 1 545 | 10 323 |
| Приобретение нематериальных активов | | (1 286 953) | (396 083) |
| Увеличение депозитов | | (4 413 160) | (2 112 400) |
| Поступления по депозитам | | 6 559 400 | - |
| Проценты полученные | | 636 135 | 224 861 |
| Увеличение прочих внеоборотных активов | | - | (2 113 927) |
| Поступления от выбытия дочернего предприятия, нетто | | 11 500 | 14 414 |
| Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность | | (16 312 674) | (5 857 651) |

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

ОАО ОГК-2**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

(в тыс. руб.)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

| | | | |
|---|----|---------------------|-------------------|
| Поступления по краткосрочным заемным средствам | | 7 302 000 | 5 949 050 |
| Поступления по долгосрочным заемным средствам | | 2 260 950 | 5 000 000 |
| Погашение краткосрочных заемных средств | | (6 402 000) | (8 932 725) |
| Погашение долгосрочных заемных средств | | (2 384 968) | (1 000 000) |
| Проценты уплаченные | | (812 835) | (262 654) |
| Погашение задолженности по финансовой аренде | | (92 296) | (132 792) |
| Поступления от дополнительной эмиссии акций | | - | 24 967 108 |
| Расходы по дополнительной эмиссии акций | | - | (652 363) |
| Приобретение собственных акций | | (52 357) | (23 155) |
| Поступления от реализации собственных акций | | 1 055 | - |
| Расходы по обеспечению опционной программы для сотрудников | 13 | - | (709 688) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам ОАО «ОГК-2» | | - | (157 829) |
| Итого (использовано денежных средств на финансовую деятельность) / поступление денежных средств от финансовой деятельности | | (180 451) | 24 044 952 |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (18 315 501) | 20 298 348 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода | 9 | 21 476 918 | 1 178 570 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода | 9 | 3 161 417 | 21 476 918 |

Генеральный директор

С.В. Невейницын

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

27 апреля 2009 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

ОАО ОГК-2

Годовой консолидированный отчет о движении капитала за 12 месяцев, закончившихся

31 декабря 2008 года

(в тыс. руб.)

| | Акционерный капитал | Собственные выкупленные акции | Эмиссионный доход | Резерв, связанный с присоединением | Нераспределенная прибыль | Всего |
|--|---------------------|-------------------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| На 1 января 2007 года | 26 480 896 | - | 1 818 408 | (17 508 697) | 2 284 262 | 13 074 869 |
| Убыток за период | - | - | - | - | (266 335) | (266 335) |
| Дивиденды (Прим. 13) | - | - | - | - | (90 000) | (90 000) |
| Уменьшение уставного капитала (Прим. 13) | (16 876 275) | - | - | 16 876 275 | - | - |
| Увеличение уставного капитала (Прим.13) | 2 267 610 | - | 22 047 135 | - | - | 24 314 745 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | - | (23 155) | - | - | - | (23 155) |
| Опционная программа для сотрудников (Прим. 13) | - | - | - | - | (629 181) | (629 181) |
| Прочее движение (Прим. 13) | - | - | - | 255 039 | - | 255 039 |
| На 31 декабря 2007 года | 11 872 231 | (23 155) | 23 865 543 | (377 383) | 1 298 746 | 36 635 982 |
| На 1 января 2008 года | 11 872 231 | (23 155) | 23 865 543 | (377 383) | 1 298 746 | 36 635 982 |
| Убыток за период | - | - | - | - | (385 085) | (385 085) |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | - | (52 357) | - | - | - | (52 357) |
| Опционная программа для сотрудников (Прим. 13) | - | - | - | - | 61 863 | 61 863 |
| Операции по обмену акций при присоединении | 597 | 68 878 | 50 965 | - | - | 120 440 |
| Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров | - | 1 055 | - | - | - | 1 055 |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | - | (61 982) | (61 982) |
| На 31 декабря 2008 года | 11 872 828 | (5 579) | 23 916 508 | (377 383) | 913 542 | 36 319 916 |

Генеральный директор

С.В. Невейницын

Главный бухгалтер

Л.В. Клищ

27 апреля 2009 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (в дальнейшем - ОАО «ОГК-2» или Общество, а совместно с дочерними обществами - Группа) было создано 9 марта 2005 г. в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 01.09.2003 № 1254-р.

Основным видом деятельности Группы является производство и продажа электрической и тепловой энергии. Основные электростанции, входящие в состав Группы: «Троицкая ГРЭС», «Ставропольская ГРЭС», «Псковская ГРЭС», «Серовская ГРЭС» и «Сургутская ГРЭС -1».

Общество зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Изобильненскому району Ставропольского края.

Офис Общества находится по адресу: 117393, Российская Федерация, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 56.

Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Российской Федерации присущи некие характеристики развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции. Несмотря на высокие темпы экономического роста последних лет, в 2008 году, особенно в четвертом квартале, финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. Нестабильность на мировых финансовых и товарных рынках, а также воздействия других факторов, привели к существенному спаду на российском фондовом рынке с середины 2008 года. С сентября 2008 года отмечается рост неустойчивости валютных рынков и значительное обесценение российского рубля относительно ряда основных валют. Официальный курс доллара США по данным Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») увеличился с 25,3718 рублей за доллар на 1 октября 2008 года до 29,3804 рублей за доллар по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Кроме того, необходимость дальнейшего изменения законодательства, регулирующего банкротство компаний, отсутствие формальных процедур регистрации и изъятия залога, а также другие юридические и налоговые проблемы усложняют деятельность компаний, работающих в Российской Федерации. Перспективы экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, а также развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Руководство не в состоянии в полной мере предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие энергетического сектора и экономики России в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы.

Влияние глобального финансового и экономического кризиса. В результате продолжающегося глобального финансового кризиса (часто именуемого как «кризис платежеспособности»), возникли среди прочего такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в российском банковском секторе и в экономике в целом, повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая степень нестабильности фондовых и валютных рынков. Неопределенности на глобальном финансовом рынке также привели к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе и России. В условиях продолжающегося финансового кризиса невозможно полностью предугадать воздействие, которое он может оказать.

Влияние на ликвидность. Объемы финансирования на рынках капиталов значительно упали с августа 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на возможность получения Группой новых займов и, соответственно, рефинансирования существующих займов на условиях аналогичных тем, по которым привлекались текущие заимствования.

Влияние на потребителей. Общее состояние финансовой и экономической среды может негативно сказаться на дебиторах Группы и, соответственно, их платежеспособности. Ухудшение экономических условий для потребителей, также повлияет на процесс управления прогнозами

денежных потоков от операционной деятельности, а также и на размер обесценения стоимости финансовых и нефинансовых активов. В рамках имеющейся общедоступной информации, руководство внесло соответствующие изменения в отношении оценок будущих ожидаемых денежных потоков с точки зрения их обесценения.

Влияние на доходы. Неопределенность на мировом и российском рынках в течение 2008 года привела к достаточно высокой волатильности на Российской фондовой бирже.

В настоящий момент руководство не может достоверно оценить влияние на финансовое положение Группы дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Группы в создавшихся обстоятельствах.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы. До 30 июня 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» принадлежало 65,47% обыкновенных акций ОАО «ОГК-2». В свою очередь 52,68% акций ОАО РАО «ЕЭС России» принадлежали Российской Федерации.

С 1 июля 2008 года в рамках процесса реструктуризации энергетической отрасли ОАО РАО «ЕЭС России» перестало существовать в качестве отдельного юридического лица. В результате завершения реструктуризации Группа Газпром приобрела контроль над Группой с 1 июля 2008 года. В свою очередь деятельность Группы Газпром контролируется Российской Федерацией; следовательно, Правительство Российской Федерации является окончательным контролирующим органом Группы.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Список главных поставщиков топлива Группы включает дочерние предприятия Группы Газпром, которые, в конечном счете, контролируются государством.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) тарифов на электроэнергию и мощность, реализуемых на оптовом рынке электроэнергии (мощности), и через Региональную службу по тарифам (РСТ), устанавливающую тарифы на реализацию тепловой энергии. Деятельность всех генерирующих мощностей энергосистемы централизованно координируется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – СО ЕЭС) в целях обеспечения эффективного выполнения системных требований. Деятельность СО-ЕЭС контролируется Российской Федерацией.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для предприятий Группы определяются в соответствии с нормативными документами в области государственного регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию, а также нормативными документами, регулирующими деятельность естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты – плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету (далее – РСБУ), представляющими собой основу бухгалтерского учета, существенно отличающуюся от Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО). На практике, при определении тарифов в значительной степени учитываются социальные и политические факторы, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение для компенсации роста затрат.

Как указано в Примечаниях 2 и 27, политика Правительства в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Изменения, происходящие в отрасли. Российская электроэнергетика в данный момент находится в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и мощности, и среды, в которой преемники РАО «ЕЭС России» (включая ОАО «ОГК-2») смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

Важнейшим шагом в развитии конкурентной модели оптового рынка электрической энергии (мощности) стало принятие новых Правил оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода (НОРЭМ), утвержденных Постановлением Правительства Российской

Федерации от 31 августа 2006 года №529, которые вступили в силу с 1 сентября 2006 года. В соответствии с новыми правилами работы оптового рынка система взаимоотношений покупателей и поставщиков электрической энергии (мощности) осуществляется по трем направлениям: 1) путем заключения регулируемых контрактов (продажа заранее определенных объемов по тарифам, установленным ФСТ); 2) путем заключения контрактов на «рынке на сутки вперед» (торговля свободными объемами электроэнергии на конкурентной основе по нерегулируемым ценам); 3) и путем заключения контрактов на балансирующем рынке (по нерегулируемым ценам). Также был законодательно определен механизм продажи (покупки) объемов электроэнергии по свободным ценам. Не было внедрено механизма купли-продажи мощности по нерегулируемым ценам.

Период с 1 сентября 2006 до конца 2010 года является «переходным» до момента полной либерализации рынка оптовой электроэнергии.

В начале переходного периода все объемы электрической энергии и мощности, производимые участниками оптового рынка, реализовывались на данном рынке в рамках регулируемых договоров. В течение переходного периода запланировано постепенное снижение объемов электрической энергии и мощности, реализуемых на оптовом рынке электроэнергии по регулируемым ценам в соответствии с графиком, указанным в Постановлении Правительства от 7 апреля 2007 года №205: 70-85% в 2008 году; 65-70% в первой половине 2009 года и 45-50% после 1 июля 2009 года.

К 2011 году по планам будет функционировать полностью конкурентный оптовый рынок, продажа электроэнергии и мощности на котором будет осуществляться на основе свободных нерегулируемых цен, за исключением объемов электроэнергии и мощности, реализуемых населению, в отношении которых государственное регулирование тарифов сохранится.

28 июня 2008 года Постановлением Правительства Российской Федерации № 476 внесены изменения и дополнения в вышеуказанные Правила оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода, которые предусматривают, начиная с 1 июля 2008 года конкурентную торговлю мощностью на оптовом рынке, в объемах, «высвобождаемых» из регулируемых договоров купли-продажи.

Новые конкурентоспособные механизмы торговли мощностью будут обеспечивать поставщикам гарантированные платежи по регулируемым тарифам, утвержденным ФСТ за мощность, предусмотренную годовым прогнозным балансом, включая платежи за мощность по новым объектам генерации, введенным после 2007 года. На данный момент участниками рынка обсуждается и определяется модель будущего конкурентоспособного рынка мощности.

Руководство Группы считает, что в конечном итоге будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергии, что позволит Группе привлекать необходимые средства для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности. Однако в этом вопросе не может быть полной уверенности.

Примечание 2. Финансовое положение

По состоянию на 31 декабря 2008 года текущие активы Группы превышали ее текущие обязательства на 2 280 530 тыс. рублей (на 31 декабря 2007 года: текущие активы превышали текущие обязательства Группы на 16 654 935 тыс. рублей).

Как описано выше, Правительство Российской Федерации оказывает влияние на Группу путем контроля над тарифами и другими факторами. ФСТ не всегда согласовывает пропорциональное повышение тарифа вследствие увеличения операционных затрат Группы, поэтому некоторые тарифы недостаточны для покрытия всех затрат по производству электроэнергии и теплоэнергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и соответственно не включаются дополнительные затраты, учитываемые по МСФО. В результате тарифы не всегда обеспечивают надлежащий уровень окупаемости, а также достаточные средства для полного замещения основных средств.

Группа также подвержена влиянию продолжающегося экономического кризиса и кризиса ликвидности.

Руководство Группы предпринимает следующие меры для решения указанных выше вопросов и улучшения финансового положения Группы:

- внедрение улучшенных процедур финансового планирования; концентрация усилий на обеспечении своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности;
- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулируемыми организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Группы по производству энергии;
- рефинансирование краткосрочных займов по ставкам, приемлемым для Группы;
- переговоры с поставщиками в отношении снижения покупных цен, а также более выгодных условий платежей;
- переговоры с государственными и регулируемыми органами в отношении пересмотра сроков выполнения, а также уменьшения инвестиционного бюджета/программы Группы с целью большего соответствия текущему падению спроса на выработку и менее благоприятному прогнозу спроса на будущее;
- переговоры с инвесторами/займодавцами о привлечении долгосрочного заемного/собственного финансирования инвестиционных проектов в области генерации.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) и соответствующими Интерпретациями, утвержденными Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

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 российских учетных данных, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

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

Учет влияния инфляции. В предыдущих периодах экономика Российской Федерации характеризовалась высоким уровнем инфляции и была признана гиперинфляционной согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, начиная с 1 января 2003 года предусмотренные МСФО (IAS) 29 процедуры пересчета применяются только к активам, которые были приобретены или переоценены ранее этой даты, а также обязательствам, которые были понесены или приняты ранее этой даты. В отношении этих остатков данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, легли в основу данных настоящей финансовой отчетности.

Новые стандарты бухгалтерского учета. Перечисленные далее новые Стандарты и Интерпретации, опубликованные и обязательные к применению с 1 января 2009 года и после этой даты, не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты). Этот стандарт применяется к организациям, долговые или ценные бумаги которых обращаются на публичных торгах, или

финансовая отчетность которых зарегистрирована (или в процессе регистрации) в регулирующем органе с целью выпуска любого вида финансовых инструментов на публичный рынок. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах, с раскрытием информации о сегментах аналогично той, которая используется для внутренних отчетов. Группа ожидает, что пересмотренный МСФО (IFRS) 8 повлияет на представление информации об операционных сегментах, но не окажет влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.

Финансовые инструменты с опционом на продажу и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 с поправками (распространяются на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты). Изменения предусматривают, чтобы некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению «финансовые обязательства», должны быть классифицированы как капитал. Группа не ожидает, что поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (пересмотрен в марте 2007 года, распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение МСФО (IAS) 23 исключает возможность отнесения на расходы затрат по займам, относящимся к активам, требующим существенного времени для их подготовки к использованию или продаже. Следовательно, требуется капитализировать такие затраты по займам в стоимости актива. Измененный стандарт применяется к будущим затратам по займам, относящимся к квалифицируемому активу, для которых датой начала капитализации будет 1 января 2009 или позднее. В настоящее время Группа оценивает влияние изменений стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 года, распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 - замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с владельцами, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Альтернативно, компаниям разрешено представлять два отчета: отдельно отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Группа ожидает влияние пересмотренного МСФО (IAS) 1 на представление финансовой отчетности, но не окажет влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. Группа не ожидает, что изменения стандарта окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия получения и аннулирования выплат» (пересмотрен в январе 2008 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделения правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими

сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Группа не ожидает, что изменения стандарта окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы

МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2008 года, применяется к объединениям компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенными чистыми активами. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Группа не ожидает, что изменения стандарта окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 года или после этой даты). IFRIC 13 уточняет, что при продаже товаров и услуг с поощрительными бонусами, операция по продаже является многокомпонентной и выручка, полученная от покупателей, распределяется по компонентам операции по продаже с учетом справедливой стоимости каждого из них. IFRIC 13 не относится к деятельности Группы, потому что Группа не представляет программ поощрения постоянных клиентов.

Интерпретация IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Интерпретация касается учета доходов и связанных с ними расходов компаний, которые занимаются строительством объектов недвижимости напрямую или через субподрядчиков, и представляет руководство для определения соответствует ли соглашение на строительство объектов недвижимости стандартам МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Также интерпретация представляет критерии для определения, когда компаниям следует признавать выручку от таких операций. IFRIC 15 не относится к деятельности Группы, потому что Группа не имеет соглашений на строительство объектов недвижимости.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация объясняет, в каких случаях применим учет по методу хеджирования для валютных рисков и подтверждает, что метод хеджирования не применим в отношении операций по переводу из функциональной валюты в валюту презентации. Интерпретация позволяет применять инструменты хеджирования компанией или компаниями, входящими в Группу, за исключением случаев, когда данная зарубежная деятельность сама является предметом хеджирования. Интерпретация также объясняет, как рассчитывается эффект от выбытия захеджированной зарубежной деятельности с учетом перевода эффекта от конвертации валюты из капитала в отчет о прибылях и убытках. Подотчетные компании начнут применять МСФО (IAS) 39 в дальнейшем с отменой метода хеджирования с того момента, когда инструменты хеджирования перестанут отвечать критериям метода хеджирования в соответствии с толкованием IFRIC 16. Интерпретация не оказала никакого влияния на прилагаемую финансовую отчетность, так как Группа не применяет хеджирование.

Стоимость инвестиций в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании – изменения в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (пересмотрены в мае

2008 года; применяются к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние компании, ассоциированные и совместно контролируемые компании по справедливой стоимости, либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися ранее стандартами финансовой отчетности в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, а не в качестве возмещения финансовых вложений. Группа не ожидает, что изменения стандарта окажут существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Изменения стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Оценка допустимых объектов хеджирования (ретроспективно применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Поправка уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Группа оценивает, что изменения стандарта не окажут влияние на финансовую отчетность Группы.

Изменения Международных Стандартов Финансовой Отчетности (опубликованы в мае 2008 года). В 2007 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение об осуществлении проекта, целью которого являлось внесение необходимых, но не срочных поправок в МСФО на ежегодной основе. Поправки состоят из совокупности изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в различных стандартах. Изменения по существу относятся к следующим областям: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств по операционной деятельности; разъяснение определения «сокращение» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных кредитов, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия «затрат по займам» в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних предприятий, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия «справедливая стоимость», изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства, в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 представляют собой лишь изменения терминологии и редакционные изменения, которые, по мнению Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет, либо вообще не оказывают влияния.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года, или после этой даты). Интерпретация определяет порядок учёта дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются время и способ признания неденежных дивидендов, а также то, что разница, возникающая между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределённых чистых активов, признается в отчете о прибылях и убытках. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 не повлияет на деятельность Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы в качестве дивидендов собственникам.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (изменения приняты в декабре 2008 года вступают в силу в отношении годовых отчетных

периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Переработанный МСФО (IFRS) 1 сохранил содержание прежней версии, но имеет измененную структуру с целью лучшего понимания пользователями отчетности. Данный стандарт, не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 18 «Активы, полученные от покупателей» (применимы к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация касается вопросов отражения в учете активов, полученных предприятиями от своих покупателей, а именно, условия при которых актив отвечает критериям отнесения его к этой категории, признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга в обмен на переданный актив); признание выручки и отражение в учете денежных средств, полученных от покупателей. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 18 не повлияет на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования к раскрытию информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» (пересмотрены в марте 2009 года; применимы к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данная поправка предусматривает раскрытие более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытия информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Данный стандарт, не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Производные инструменты – Поправка к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (применимы к отчетным периодам, заканчивающимся 30 июля 2009 года или после этой даты). Поправка разъясняет, что встроенные финансовые инструменты, не отраженные как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, должны оцениваться и учитываться отдельно. Данный стандарт, не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Принцип непрерывности деятельности. Прилагаемая Отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Текущая и будущая экономическая ситуация может оказывать существенное влияние на способность к восстановлению активов и будущую деятельность Группы. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или размеры фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений. Эффект от принятых оценок и допущений представлен в Примечании 10.

Резерв под обесценение объектов основных средств и незавершенного капитального строительства.

На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость основных средств и незавершенного строительства Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и его ценности использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен. Эффект от принятых оценок и допущений представлен в Примечании 6. Как описано в Примечаниях 1, 2 и 27 экономическая, социальная и прочие виды государственной политики могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Сроки полезного использования объектов основных средств.

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах. Эффект от принятых оценок и допущений представлен в Примечании 6.

Условные налоговые обязательства.

Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда по мнению руководства Группы велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв. Эффект от принятых оценок и допущений представлен в Примечании 27.

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации. Отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «ОГК-2» и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО «ОГК-2». Наличие контроля признается, когда ОАО «ОГК-2» контролирует, прямо или косвенно через дочерние компании, более 50 процентов голосующих акций.

А) Дочерние предприятия

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

В) Исключение операций при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки и операции внутри Группы и нереализованная прибыль, возникшая в результате данных операций.

Передача дочерних предприятий между лицами, находящимися под общим контролем.

Группа была сформирована в результате присоединения дочерних компаний, находящихся под

общим контролем. Взносы в уставный капитал акций дочерних компаний от лиц, находящихся под общим контролем, учитываются по методу предшественника. Активы и обязательства дочерних обществ, переданные между лицами, находящимися под общим контролем, учтены по балансовой стоимости предшественника. Поскольку метод учета предшественника применялся последовательно, чистые активы были учтены Группой в рамках передачи активов и пассивов по исторической стоимости (стоимость по которой первоначально были учтены активы и пассивы в учете предшественника), а не по справедливой стоимости на момент передачи. В соответствии с методом учета предшественника, любые разницы, которые возникают между балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью выпущенных акций и премии к стоимости этих акций, учитываются в консолидированной отчетности как Резерв от слияния.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по установленному на отчетную дату курсу валют. Операции в иностранной валюте были учтены по курсу, установленному на дату совершения данных операций. Прибыли и убытки, полученные в результате проведения расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, установленный Центральным Банком РФ, составлял: 29,3804 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года - 24,5462 рубля за 1 доллар США); 41,4411 рубля за 1 евро (на 31 декабря 2007 года - 35,9332 рубля за 1 евро).

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. Согласно методу учета Предшественника основные средства на дату их передачи Обществу Предшественником отражались по учетной стоимости, определенной в соответствии с МСФО.

Основные средства отражены по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Условная стоимость была первоначально определена по результатам оценки независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 1997 года, после чего пересчитана в целях учета влияния инфляции за весь период вплоть до 31 декабря 2002 года. Корректировки были сделаны в отношении поступлений, выбытий и амортизации. На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то Руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива или его ценность использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в отчете о 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, представляет собой расчетную величину остаточной восстановительной стоимости. Независимая оценка проводилась в соответствии с параграфом 16 МСФО (IAS) 29 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 капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не включаются в состав основных средств в данной финансовой отчетности, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

Начисление износа по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Срок полезного использования основных средств ежегодно пересматривается. Амортизация основных средств, оцененных независимыми оценщиками на 31 декабря 1997 года, была рассчитана с учетом использования ставок амортизации, основанных на оставшихся сроках полезного использования на дату оценки. Остаточные сроки полезного использования основных средств пересматриваются ежегодно.

Оставшиеся сроки полезного использования по группам основных средств, использованные при расчете амортизации за 2008 год, представлены ниже:

| Тип основных средств | На 1 января 2008 года (минимальный - максимальный) | На 1 января 2008 года (около 75% от балансовой стоимости) |
|---|--|---|
| Производственные здания | 2-59 | 29-39 |
| Сооружения | 2-39 | 3-24 |
| Энергетические машины и оборудование | 2-26 | 6-19 |
| Прочие машины и оборудование | 2-36 | 2-11 |
| Прочие | 2-28 | 2-6 |

Оставшиеся сроки полезного использования, которые использовались при расчете амортизации за 2008 год, существенно не отличаются от оставшихся сроков полезного использования, пересмотренных по состоянию на 1 января 2007 года.

Финансовые активы.

Классификация. Группа классифицирует свои финансовые активы на следующие категории: финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовый актив подлежит классификации Руководством Группы при первоначальном признании в зависимости от цели приобретения.

А) Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не торгуются на активном рынке. Данные активы включаются в состав текущих активов, кроме случаев, когда реализация этих активов произойдет позднее, чем через 12 месяцев после отчетной даты. Такие активы классифицируются как внеоборотные активы. К займам и дебиторской задолженности относятся торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 8 и 10), банковские депозиты (Примечания 8 и 12), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9).

Б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, это непроизводные финансовые активы, которые классифицированы Руководством Группы в данную категорию, либо финансовые активы не попадающие ни в одну и вышеперечисленных категорий. Данная категория попадает в состав внеоборотных активов, за исключением случаев, когда Руководство Группы планирует продать инвестицию в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Признание и оценка. Регулярная покупка и реализация финансовых активов отражается на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа взяла обязательство купить или продать актив. Прекращение признания финансового актива наступает в тот момент, когда истекает срок действительности права на получение денежных выгод от инвестиций или в тот момент, когда Группа передает все существенные риски и выгоды, непосредственно связанные с владением данного актива. Финансовые активы, предназначенные для продажи, первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом затрат на приобретение. Финансовые активы, предназначенные для продажи, в последующем учитываются по справедливой стоимости. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с учетом эффективной процентной ставки.

Когда ценные бумаги, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, продаются или обесцениваются, накопленный эффект от поправок по справедливой стоимости, учитываемый ранее через счета капитала, отражается в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг определяется на основе текущих котировок. Группа на каждую отчетную дату оценивает и анализирует наличие объективных причин обесценения для каждого конкретного финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми инвестициями, классифицируемыми как предназначенными для торговли, существенное и продолжительное по времени снижение справедливой стоимости по отношению к затратам на приобретение, рассматривается как индикатор возможного необходимого обесценения финансового актива. Если такие индикаторы существуют в отношении финансовых активов, предназначенных для продажи, накопленный убыток, рассчитанный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом возможного резерва под обесценение финансового актива (который ранее учитывался через счета прибылей и убытков) сторнируется со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Резервы под обесценение, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках в отношении долевого инструмента, не сторнируются в отчете о прибылях и убытках. Тест на обесценение торговой дебиторской задолженности описан ниже.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования. 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. Торговая и прочая дебиторская задолженность признается с учетом налога на добавленную стоимость. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за минусом резерва на обесценение. На практике, Руководство Группы оценивает номинальную сумму торговой и прочей дебиторской задолженности как близкую к ее справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Значительные финансовые проблемы дебитора, вероятность того, что в отношении этого дебитора будет введена процедура банкротства или реорганизации, и невыполнение или задержка обязательств по платежам (более 30 дней просрочки) рассматриваются в качестве индикаторов для создания резерва. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается путем использования счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. В случае если дебиторская задолженность оказывается нереальной к взысканию, дебиторская задолженность списывается против созданного ранее резерва. В случае возврата ранее списанных сумм кредитуются операционные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Обязательства по восстановлению окружающей среды. Обязательства по восстановлению окружающей среды признаются в том случае, если на отчетную дату они являются следствием уже произошедшего события, вероятность платежа высока, а также размер обязательства может быть определен. Группа имеет обязательства по восстановлению территорий золоотвалов, не пригодных для дальнейшего использования. Группа признала обязательства по расходам на восстановление территорий золоотвалов сразу, как только они были надежно оценены.

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации. Исходящий налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продаже продукции, работ, услуг, подлежит уплате в государственный бюджет в наиболее раннюю из дат: (а) поступления денежных средств в качестве аванса и, либо (б) поставки товаров или оказания услуг. Входящий НДС в общем случае подлежит возмещению путем зачета против исходящего НДС, возникающего при продаже продукции, по факту поступления счетов-фактур по НДС и оприходования товаров, работ, услуг.

Входящий НДС с авансов, уплаченных поставщикам после 1 января 2009 года, может быть возмещен после получения счета-фактуры по НДС.

Зачет входящего и исходящего НДС производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в бухгалтерском балансе по номинальной стоимости в развернутом виде 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. В отношении медленно оборачиваемых и устаревших запасов создается резерв. Резерв рассчитывается с учетом ожидаемого использования таких запасов и стоимости их возможной реализации. Сырье и другие материалы в запасах не списываются ниже себестоимости, если готовая продукция, в которую они будут включены, предположительно будет продана по или выше себестоимости.

Нематериальные активы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется по линейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного годового периода, а изменения в оценках учитываются в будущих периодах.

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

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сальдированной сумме только в рамках отдельных компаний Группы. 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.

Движение по отложенным налогам признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Предоплаты/Авансы выданные. Предоплаты/авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата/аванс выданный классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата/аванс выданный относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты/аванса выданного на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Авансы, выданные подрядчикам по строительству и поставщикам нематериальных активов, включаются в балансовую стоимость незавершенного строительства и нематериальных активов соответственно,

за вычетом НДС. Входящий НДС по авансам выданным включается в балансовую стоимость прочих внеоборотных активов. Входящий НДС учитывается по номинальной стоимости. Прочие предоплаты/авансы выданные зачитываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате/авансу выданному, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты/аванса выданного подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально отражается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости, рассчитываемой по методу эффективной ставки процента. Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее справедливая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконтирования отражается в отчете о прибылях и убытках (финансовые расходы) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Дисконтированная сумма подлежит амортизации в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от фактической суммы сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Расходы на выплату процентов. Группа применяет основной метод отражения расходов на выплату процентов, согласно МСФО (IAS) 23 «Расходы на выплату процентов», и признает все расходы на выплату процентов в составе расходов в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых выплат будущих периодов) включены в состав задолженности. Все арендные платежи распределяются между обязательными и финансовыми выплатами, с тем чтобы обеспечить постоянное соотношение по задолженности по лизингу. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента.

Операционная аренда. В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, по которому не предусмотрена передача в значительной степени всех выгод и рисков от использования данного имущества от арендодателя Группе, суммарные арендные платежи, включая те, по которым ожидается прекращение срока службы оборудования, отражаются в отчете о прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Когда активы Группы сдаются по договору операционной аренды, получаемые арендные платежи признаются доходом и отражаются в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Пенсии и выходные пособия. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются по статьям расходов на персонал и налогов с фонда оплаты труда.

План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или

более факторов, как, например, возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в Бухгалтерском балансе в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, применяемыми Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана вместе с корректировками на неотраженные актуарные прибыль или убытки. Обязательства по плану с установленными выплатами рассчитываются с помощью метода прогнозируемой учетной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок и превышающие 10% от стоимости активов плана либо 10% от обязательств по плану с установленными выплатами, списываются на финансовый результат в течение среднего ожидаемого остаточного периода работы участников плана.

Эффект от сокращения указанного плана по пенсиям признается в отчете о прибылях и убытках немедленно.

Платежи с использованием акций. Опционный План Группы позволяет работникам приобрести акции ОАО «ОГК-2». Справедливая стоимость опционов оценивается на дату предоставления опциона и признается в течение периода по истечении которого работники вступают в права на опцион. Справедливая стоимость опциона оценивается на основе модели Блэка-Шоулза с учетом условий предоставления работникам права на опцион.

Признание доходов. Доходы отражаются по факту поставки электрической энергии (мощности) и тепловой энергии. Доходы признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения к получению. Показатели доходов приведены без учета НДС.

Сегментная отчетность. Основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство электрической энергии, мощности и тепловой энергии, продажа которых составляет 99,8% выручки. Технология производства электрической энергии, мощности и тепловой энергии не позволяет выделить отдельные операционные сегменты. Кроме того, Общество осуществляет другие виды деятельности, которые не являются существенными и не образуют ни вместе, ни по отдельности отдельных отчетных сегментов.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на оптовом рынке электрической энергии на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

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.

Оценка по справедливой стоимости. Для целей раскрытия информации справедливая стоимость дебиторской задолженности оценивается путем дисконтирования стоимости ожидаемых денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки для аналогичных заемщиков на отчетную дату.

Для целей раскрытия информации справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котирующихся на бирже) оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, используемой Группой для аналогичных финансовых инструментов. Для целей раскрытия информации справедливая стоимость котирующихся на бирже финансовых инструментов оценивается с использованием текущей рыночной стоимости на конец рабочего дня биржи на отчетную дату.

Примечание 5. Связанные стороны

Информация о значительных операциях Группы со связанными сторонами приведена ниже. Все операции и расчеты осуществлялись на территории Российской Федерации в российских рублях. Условия и сроки осуществления операций со связанными сторонами не отличаются от аналогичных операций с контрагентами, которые не являются связанными сторонами с Группой.

ОАО ОГК-2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(в тыс. руб.)

Цены на природный газ, электрическую и тепловую энергию основаны на тарифах, установленных ФСТ. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам. Банковские депозиты размещены под рыночные процентные ставки.

Операции с Группой Газпром

Информация об операциях с Группой Газпром представлена ниже:

| | За 6 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года * | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года * |
|-----------------------------------|--|---|---|
| Продажи: | | | |
| Продажи электроэнергии и мощности | 314 481 | 70 476 | 99 999 |
| Продажи теплоэнергии | 97 | 169 | 257 |
| Прочие доходы | 5 774 | - | - |
| Закупки: | | | |
| Топливо | 6 138 768 | 5 635 969 | 6 232 877 |
| Прочие расходы | 7 212 | 7 336 | 5 353 |

* В период с 01 января 2007 года по 30 июня 2008 года Группа не входила в состав Группы Газпром.

Остатки по операциям с Группой Газпром представлены ниже:

| | На 31 декабря 2008 года | На 30 июня 2008 года* | На 31 декабря 2007 года* |
|----------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Дебиторская задолженность | 595 275 | 436 328 | 481 436 |
| Кредиторская задолженность | 251 395 | 438 | 243 617 |

* В период с 01 января 2007 года по 30 июня 2008 года Группа не входила в состав Группы Газпром.

Депозиты, размещенные в банках, входящих в Группу Газпром (включая задолженность по процентному доходу) представлены ниже:

| | На 31 декабря 2008 года | На 30 июня 2008 года* | На 31 декабря 2007 года* |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| ОАО "Газпромбанк" | - | - | 4 025 885 |
| ЗАО "Газэнергопромбанк" | 502 869 | 900 000 | 1 100 000 |
| Итого | 502 869 | 900 000 | 5 125 885 |

* В период с 01 января 2007 года по 30 июня 2008 года Группа не входила в состав Группы Газпром.

Процентный доход по банковским депозитам, начисленный за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года, составил 66 187 тыс. рублей (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года: 33 311 тыс. рублей).

Операции с ОАО РАО «ЕЭС России»

ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило существование в качестве отдельного юридического лица с 1 июля 2008 года (см. также Примечание 1, раздел «Отношения с государством и влияние на деятельность Группы»). ОАО РАО «ЕЭС России» находилось под контролем государства.

ОАО ОГК-2**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31****декабря 2008 года**

(в тыс. руб.)

Информация об операциях с ОАО РАО «ЕЭС России» представлена ниже:

| | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года |
|-----------------------|--|--|
| Дивиденды начисленные | - | 72 837 |

Остатки по операциям с ОАО РАО «ЕЭС России» представлены ниже:

| | На 30 июня 2008 года | На 31 декабря 2007 года |
|--|---------------------------------|------------------------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 97 384 | 97 384 |

Операции с дочерними обществами ОАО РАО «ЕЭС России»

Операции с дочерними обществами ОАО РАО «ЕЭС России» представлены ниже:

| | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года | За 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2007 года |
|--|--|---|
| Продажи: | | |
| Продажи электроэнергии и мощности | 11 309 332 | 21 673 137 |
| Продажи теплоэнергии | 205 434 | 318 585 |
| Прочая реализация | 15 579 | 24 476 |
| Закупки: | | |
| Услуги оперативно-диспетчерского управления | 285 983 | 440 254 |
| Ремонтно-строительные работы | 78 571 | 254 841 |
| Покупная электрическая и тепловая энергия | 8 208 | 8 433 |
| Прочие закупки | 114 093 | 168 084 |
| Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности | - | 2 439 |
| Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности | 106 184 | 81 328 |

Остатки по операциям с дочерними обществами ОАО РАО «ЕЭС России» были следующие:

| | На 30 июня 2008 года | На 31 декабря 2007 года |
|--|-----------------------------|--------------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, валовая | 705 709 | 649 582 |
| Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности | (266 156) | (372 339) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 57 345 | 154 148 |

Прочие предприятия, контролируемые государством

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством (в дополнении к операциям с Группой Газпром и ОАО РАО «ЕЭС России»).

Информация о существенных операциях с прочими предприятиями, контролируемые государством представлена ниже:

| | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года* | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года |
|---|---|--|
| Продажи: | | |
| Продажа электроэнергии, мощности, теплоэнергии, конденсата и прочей | 1 553 713 | 67 089 |

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

ОАО ОГК-2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(в тыс. руб.)

| | | |
|--|---------|--------|
| промышленной продукции | | |
| Прочие доходы | 2 739 | - |
| Закупки: | | |
| Услуги оперативно-диспетчерского управления | 285 983 | - |
| Прочие расходы | 10 920 | - |
| Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности | 8 237 | 17 601 |
| Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности | 7 770 | - |

* В период с 1 июля 2008 года по 31 декабря 2008 года включены операции с предприятиями, контролируруемыми государством, образованными в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России».

Информация о существенных остатках задолженности по операциям с прочими предприятиями, контролируруемыми государством, представлена ниже:

| | На 31 декабря 2008 года* | На 31 декабря 2007 года |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 75 934 | 93 073 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (60 410) | (59 943) |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 27 182 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 155 843 | 86 417 |
| Краткосрочные заемные средства в ОАО «Сбербанк» | 1 503 553 | 500 000 |

* В период с 1 июля 2008 года по 31 декабря 2008 года включены операции с предприятиями, контролируруемыми государством, образованными в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России».

Расходы на выплату процентов в отношении заемных средств, предоставленных банками, находящимися под контролем государства за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года составили 159 954 тыс. рублей (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года: 71 900 тыс. рублей).

Депозиты, размещенные в банках, находящихся под контролем государства (включая задолженность по выплате процентов) представлены ниже:

| | На 31 декабря 2008 года | На 31 декабря 2007 года |
|----------------|----------------------------|----------------------------|
| ОАО «Сбербанк» | 503 066 | 1 013 716 |

Процентный доход по банковским депозитам, начисленный за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года составил 43 025 тыс. рублей (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года: 1 685 тыс. рублей).

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждение выплачивается членам Правления Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях на постоянной основе и складывается из ежемесячной заработной платы, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности. Размер премий утверждается решением Совета Директоров. Разовые премии могут быть выплачены членам Правления по решению Председателя Правления на основании оценок результатов их работы.

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.

Информация по вознаграждениям членам Совета Директоров и Правления представлена ниже:

| | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года | | За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года | |
|-------------------------|--|---------------|--|---------------|
| | Расходы | Задолженность | Расходы | Задолженность |
| Вознаграждение | 87 094 | 2 054 | 176 634 | 47 090 |
| ЕСН | 4 008 | 65 | 4 784 | 478 |
| Медицинское страхование | 1 107 | - | 934 | - |
| Выплаты при увольнении | 332 214 | - | - | - |
| Опционная программа | (2 783) | - | 27 360 | - |

В 2007 году Группа использовала опционную программу в качестве одного из методов стимулирования персонала (Примечание 13, раздел «Опционная программа сотрудников»).

Совет Директоров принял решение о расторжении трудового договора с Генеральным Директором и прекратил его полномочия с 30 мая 2008 года. Также было принято решение о прекращении договоров руководителей высшего звена с 29 мая 2008 года. Сумма выплат в связи с расторжением трудовых договоров составила 510 573 тыс. рублей, из которых 332 214 тыс. рублей относится к выплатам членам Правления. Даная сумма была отнесена на расходы в 2008 году.

Группа выступила поручителем перед третьей стороной в отношении исполнения обязательств одного из члена Правления в размере 5 940 тыс.рублей.

Примечание 6. Основные средства

| Первоначальная стоимость | Производственные здания | Сооружения | Энергетические машины и оборудование | Прочие машины и оборудование | Прочие | Незавершенное строительство | Всего |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|
| Сальдо на 1 января 2008 года | 10 676 052 | 3 820 845 | 10 796 868 | 2 331 812 | 397 371 | 2 516 670 | 30 539 618 |
| Поступление | 9 311 | 468 973 | 51 117 | 41 440 | 60 483 | 17 654 873 | 18 286 197 |
| Передача | 32 049 | 167 974 | 299 472 | 240 317 | 19 564 | (759 376) | - |
| Выбытие | (4 356) | (4 860) | (14 880) | (15 326) | (15 243) | (362 993) | (417 658) |
| Сальдо на 31 декабря 2008 года | 10 713 056 | 4 452 932 | 11 132 577 | 2 598 243 | 462 175 | 19 049 174 | 48 408 157 |
| Накопленный износ (включая обесценение) | | | | | | | |
| Сальдо на 1 января 2008 года | (2 995 140) | (2 029 359) | (5 658 689) | (940 736) | (210 058) | (598 116) | (12 432 098) |
| Начислено за период | (263 069) | (205 341) | (507 320) | (230 550) | (70 147) | - | (1 276 427) |
| Убыток от обесценения | - | - | - | - | - | (287 903) | (287 903) |
| Выбытие | 991 | 4 430 | 7 673 | 12 583 | 13 090 | 334 641 | 373 408 |
| Сальдо на 31 декабря 2008 года | (3 257 218) | (2 230 270) | (6 158 336) | (1 158 703) | (267 115) | (551 378) | (13 623 020) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года | 7 455 838 | 2 222 662 | 4 974 241 | 1 439 540 | 195 060 | 18 497 796 | 34 785 137 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 7 680 912 | 1 791 486 | 5 138 179 | 1 391 076 | 187 313 | 1 918 554 | 18 107 520 |

ОАО ОГК-2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31

декабря 2008 года

(в тыс. руб.)

| Первоначальная стоимость | Производственные здания | Сооружения | Энергетические машины и оборудование | Прочие машины и оборудование | Прочие | Незавершенное строительство | Всего |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|
| Сальдо на 1 января 2007 года | 10 602 651 | 3 787 386 | 10 508 491 | 1 760 848 | 319 022 | 1 779 314 | 28 757 712 |
| Поступление | 15 215 | - | 84 978 | 48 262 | 62 746 | 1 604 279 | 1 815 480 |
| Передача | 58 186 | 33 462 | 203 940 | 531 959 | 22 492 | (850 039) | - |
| Выбытие | - | (3) | (541) | (3 136) | (5 690) | (1 854) | (11 224) |
| Выбытие дочерних предприятий | - | - | - | (6 121) | (1 199) | (15 030) | (22 350) |
| Сальдо на 31 декабря 2007 года | 10 676 052 | 3 820 845 | 10 796 868 | 2 331 812 | 397 371 | 2 516 670 | 30 539 618 |
| Накопленный износ (включая обесценение) | | | | | | | |
| Сальдо на 1 января 2007 года | (2 793 015) | (1 862 809) | (5 185 253) | (807 500) | (164 994) | (598 116) | (11 411 687) |
| Начислено за период | (202 125) | (166 552) | (473 847) | (135 913) | (48 411) | - | (1 026 848) |
| Выбытие | - | 2 | 411 | 2 604 | 2 527 | - | 5 544 |
| Выбытие дочерних предприятий | - | - | - | 73 | 820 | - | 893 |
| Сальдо на 31 декабря 2007 года | (2 995 140) | (2 029 359) | (5 658 689) | (940 736) | (210 058) | (598 116) | (12 432 098) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года | 7 680 912 | 1 791 486 | 5 138 179 | 1 391 076 | 187 313 | 1 918 554 | 18 107 520 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года | 7 809 636 | 1 924 577 | 5 323 238 | 953 348 | 154 028 | 1 181 198 | 17 346 025 |

Активы, полученные Группой от предшественников в результате присоединения, не включают участки земли, на которой расположены здания и производственные мощности Группы. Группа имеет возможность арендовать эту землю. В соответствии с российским законодательством Группа может воспользоваться возможностью приобретения этой земли в собственность или заключить договоры аренды при подаче заявления в государственный регистрирующий орган до 1 января 2010 года (в 2007 году дата была продлена с 1 января 2008 года до 1 января 2010 года).

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имеет в собственности 0,7 га земли (включена в группу «Прочие») стоимостью 18 033 тыс. рублей, которая была приобретена в 2007 году.

В 2007 году поступление основных средств включает активы, которые были выявлены в ходе годовой инвентаризации на сумму 255 039 тыс. рублей. Данные основные средства были отражены в бухгалтерском учете по справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками на основе метода восстановительной стоимости. Восстановительная стоимость была определена на основе рыночной цены аналогичных активов. Все данные активы перешли в собственность ОАО «ОГК-2» от предшественников.

В 2008 году поступление основных средств включает затраты на восстановление территории золоотвала (Примечание 20)

В рамках реализации инвестиционной программы (Примечание 26) в 2008 году Группа произвела авансовые платежи основным подрядчикам ОАО «Группа Е4» и ЗАО «Кварц-Тюмень» (впоследствии переименовано в ЗАО «Кварц-Новые Технологии») в размере 7 494 364 тыс. рублей (без учета НДС) и 9 633 399 тыс. рублей (без учета НДС) соответственно. Данные авансы

отражены в составе незавершенного строительства. НДС отражен в составе прочих внеоборотных активов (Примечание 8). В случае неисполнения обязательств подрядчиком (ОАО «Группа Е4»), согласно договора генерального подряда, возврат авансовых платежей в сумме 3 783 987 тыс. рублей и 138 999 тыс. евро (5 760 271 тыс. рублей по курсу ЕВРО/Рубль на 31 декабря 2008 года) (включая НДС) был прогарантирован ОАО «Банк Москвы». В случае неисполнения обязательств подрядчиком (ЗАО «Кварц-Тюмень») согласно договору генерального подряда, возврат авансовых платежей в сумме 220 568 тыс. рублей (включая НДС) был прогарантирован ОАО «Альфа Банк».

Резерв под обесценение объектов основных средств

Резерв под обесценение объектов основных средств отражен в составе накопленной амортизации на 31 декабря 2008 года в сумме 551 378 тыс. рублей (на 31 декабря 2007 года – 598 116 тыс. рублей) и относится к объектам незавершенного строительства, завершение строительства которых приостановлено на неопределенное время и которые не включены в инвестиционную программу (Примечание 26). В 2008 году руководство Группы оценило дополнительный резерв на снижение стоимости объектов незавершенного строительства, которые не планируются к завершению, в сумме 287 903 тыс. рублей. Убыток от обесценения в сумме 287 903 тыс. рублей признан в расходах по текущей деятельности (Примечание 22).

В дополнение к вышеуказанному, руководство Группы провело тест на экономическое обесценение основных средств, путем сравнения остаточной стоимости основных средств и чистого приведенного дохода. Для целей данного сравнения каждая станция Группы рассматривалась в качестве самостоятельной генерирующей доход единицы. Чистый приведенный доход каждой единицы рассчитывался исходя из планируемых чистых денежных поступлений в будущем от использования единицы с учетом определенных допущений. Основываясь на результатах теста на экономическое обесценение и текущих экономических условиях в Российской Федерации, Руководство Группы сделало вывод об отсутствии экономического обесценения генерирующих доход единиц и о том, что существующий резерв под обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства является наиболее их точной оценкой.

Прогноз денежных потоков основывался на данных бизнес-плана 2009 года. Допущения и предпосылки соответствуют «Сценарным условиям развития электроэнергетики Российской Федерации на 2009-2020 годы», разработанные Агентством по прогнозированию балансов в Электроэнергетике и одобренные Минэнерго РФ. Руководство компании использовало следующие допущения:

- Прогнозный период с 2009 года по 2030 год, терминальная стоимость рассчитана с использованием ставки роста 3,1%;
- Посленалоговая ставка дисконтирования в размере 16,57% применяется ко всему периоду планирования.

Стоимость возмещения, оцененная для всех генерирующих единиц, за исключением Псковской ГРЭС, существенно выше их балансовой стоимости. В результате этого, данные генерирующие единицы не чувствительны к изменениям допущений и, следовательно, анализ чувствительности этих генерирующих единиц не приводится в финансовой отчетности.

Анализ чувствительности основных допущений по Псковской ГРЭС приведен ниже. При анализе чувствительности Псковской ГРЭС каждый параметр варьировался при неизменных значениях других параметров. Результаты анализа чувствительности следующие:

- При уменьшении ежегодных темпов роста цены электроэнергии на РСВ на 1%, балансовая стоимость основных средств уменьшается на 1 755 млн. рублей;
- При уменьшении ежегодных темпов роста цены электроэнергии на регулируемом рынке на 1%, балансовая стоимость основных средств уменьшается на 220 млн. рублей;
- При увеличении ежегодных темпов роста цены на газ на 1%, балансовая стоимость основных средств уменьшается на 2 056 млн. рублей;
- При увеличении ставки дисконтирования на 1%, балансовая стоимость основных средств уменьшается на 200 млн. рублей.

Аренда основных средств