

**ОАО «Дальневосточная
Генерирующая Компания»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2009 года

Заклучение независимого аудитора

Акционерам и руководству ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания» (далее - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в акционерном капитале за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности Компании, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф


Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на:

1. Примечания 1 и 4 к финансовой отчетности, в которых отмечено, что по состоянию на 31 декабря 2009 года конечным собственником Компании является Российская Федерация. Политика Правительства Российской Федерации в экономической и социальной сферах оказывает влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании в части формирования тарифов на тепловую и электрическую энергию, а также определения значительной части производственной себестоимости. Кроме того, Компания получает значительную финансовую поддержку от конечного собственника, Российской Федерации.
2. Примечание 23 к прилагаемой финансовой отчетности, а именно: на наличие у Компании признаков снижения ликвидности и высокой вероятности продолжения экономической неопределенности, что, в свою очередь, может повлиять на финансовые результаты Компании в будущем.

26 апреля 2010 года
Россия, г. Москва

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	32 241 927	22 007 488
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	-	1 158 695
Прочие внеоборотные активы	6	1 134 234	1 284 696
Итого внеоборотные активы		33 376 161	24 450 879
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	57 581	295 653
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	4 063 158	3 427 818
Авансы по налогу на прибыль		-	59 198
Товарно-материальные запасы	9	3 921 024	3 820 773
Прочие оборотные активы		90 798	-
Итого оборотные активы		8 132 561	7 603 442
Всего активы		41 508 722	32 054 321
Акционерный капитал и обязательства			
Акционерный капитал			
Уставный капитал	10	31 041 391	30 816 343
Добавочный капитал	10	6 025	-
Накопленный убыток		(20 110 192)	(27 828 340)
Итого акционерный капитал		10 937 224	2 988 003
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	849 385	-
Долгосрочные заемные средства	12	4 859 728	7 826 439
Прочие долгосрочные обязательства	13	252 167	380 106
Итого долгосрочные обязательства		5 961 280	8 206 545
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	12	19 919 146	17 093 263
Кредиторская задолженность и начисления	14	3 625 131	3 141 400
Задолженность по налогу на прибыль		67 617	-
Задолженность по прочим налогам	15	998 324	625 110
Итого краткосрочные обязательства		24 610 218	20 859 773
Итого обязательства		30 571 498	29 066 318
Всего акционерный капитал и обязательства		41 508 722	32 054 321


А.В. Козяйкин, Первый заместитель
генерального директора

26 апреля 2010 г.


А.Д. Продан, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2009 г.	2008 г.
Выручка			
Продажа электроэнергии		25 410 229	21 679 732
Продажа теплоэнергии		13 290 124	11 936 200
Прочие доходы	16	3 003 935	1 949 140
Итого		41 704 288	35 565 072
Государственное финансирование		403 609	367 387
Операционные расходы	17	(36 908 217)	(34 959 750)
Прибыль от восстановления убытка/(убыток) от обесценения основных средств		8 041 300	(9 066 418)
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности		13 240 980	(8 093 709)
Финансовые доходы и расходы, нетто	19	(3 677 896)	(2 071 697)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		9 563 084	(10 165 406)
Налог на прибыль	11	(1 844 936)	1 593 494
Прибыль/(убыток) за период		7 718 148	(8 571 912)
Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам - базовая и разводненная на одну акцию (в российских рублях)	20	0,0025	(0,0028)

А.В. Козийкин, Первый заместитель
генерального директора

26 апреля 2010 г.

А.Д. Продан, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2009 г.	2008 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		9 563 084	(10 165 406)
<i>Корректировки убытка до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	5	1 447 609	1 514 603
Изменение резерва по сомнительным долгам		(18 978)	307 068
Изменение стоимости запасов		(3 403)	10 967
(Прибыль от восстановления убытка)/убыток от обесценения основных средств		(8 041 300)	9 066 418
Финансовые доходы и расходы, нетто		3 677 896	2 071 697
Доходы от поступления основных средств		-	(269 513)
Убыток от выбытия основных средств		91 830	20 900
(Прибыль)/убыток от выбытия прочих активов		(1 329)	2 736
Возврат налога на прибыль, полученный денежными средствами		224 359	587
Проценты уплаченные		(3 931 040)	(1 842 323)
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(360 488)	1 761 654
Увеличение товарно-материальных запасов		(86 110)	(592 668)
Увеличение прочих активов		(13 544)	(1 158 647)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		646 120	(321 921)
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		429 989	367 690
Уменьшение прочих обязательств		(137 901)	(210 633)
Чистые денежные средства, полученные для операционной деятельности		3 486 794	563 209
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(3 530 386)	(6 638 401)
Поступления от реализации основных средств		13 447	20 193
Предоставление займов внешним контрагентам		(95 882)	(95 558)
Проценты полученные		28 782	37 561
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности		(3 584 039)	(6 676 205)
Финансовая деятельность			
Привлечение займов		24 672 067	27 090 323
Погашение займов		(24 568 181)	(20 617 339)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(244 713)	(249 136)
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные для финансовой деятельности		(140 827)	6 223 848
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств		(238 072)	110 852
Денежные средства на начало периода		295 653	184 801
Денежные средства на конец периода		57 581	295 653

А.В. Козьякин, Первый заместитель
генерального директора

26 апреля 2010 г.

А.Д. Продан, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Отчет об изменениях в акционерном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
На 31 декабря 2007 года	30 816 343	-	(18 817 026)	11 999 317
Убыток за период	-	-	(8 571 912)	(8 571 912)
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности материнской компании	-	-	(439 402)	(439 402)
На 31 декабря 2008 года	30 816 343	-	(27 828 340)	2 988 003
Прибыль за период	-	-	7 718 148	7 718 148
Увеличение уставного капитала	225 048	6 025	-	231 073
На 31 декабря 2009 года	31 041 391	6 025	(20 110 192)	10 937 224


А.В. Козяйкин, Первый заместитель
генерального директора

26 апреля 2010 г.


А.Д. Продан, Главный бухгалтер

26 апреля 2010 г. 

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечание 1. Введение

Компания и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – ОАО «ДГК» или Компания) создано 19 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России (протокол заседания Совета директоров РАО «ЕЭС России» № 202 от 2 сентября 2005 года) на базе генерирующих и теплосетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуТЭК».

ОАО «ДГК» зарегистрировано как юридическое лицо в Инспекции Федеральной налоговой службы по городу Нерюнгри Республики Саха (Якутия). Впоследствии Компания поставлена на учет в Межрегиональной инспекции № 4 Федеральной налоговой службы в качестве одного из крупнейших налогоплательщиков.

Юридический адрес: Российская Федерация, 678995, Республика Саха (Якутия), г. Нерюнгри, пгт. Серебряный бор.

Операционная деятельность ОАО «ДГК» началась с 1 января 2007 года и осуществляется по следующим основным направлениям:

- производство и реализация электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии.

Территория деятельности ОАО «ДГК» включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

ОАО «ДГК» является 100%-ой дочерней компанией ОАО «Дальневосточная Энергетическая Компания» (далее – ОАО «ДЭК» или Материнская компания).

(а) Отношения с государством и влияние на деятельность Компании

По состоянию на 31 декабря 2009 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока», контролируемое государством, владеет 51% голосующих акций Материнской компании (на 31 декабря 2008 года – ОАО «РАО Энергетические системы Востока» владело 51% голосующих акций ОАО «ДЭК»).

В число потребителей электрической и тепловой энергии Компании входят предприятия, контролируемые государством или имеющие к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Компании.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании через регулирование тарифов, осуществляемое Федеральной службой по тарифам (ФСТ) в части оптовой реализации электроэнергии и Региональными энергетическими комиссиями (РЭК) в части розничной реализации тепловой энергии. Деятельность всех вырабатывающих энергию мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

управление Единой электроэнергетической системы («СО-ЦДУ ЕЭС») в целях более эффективного удовлетворения потребностей системы.

Тарифы, по которым Компания продает электрическую и тепловую энергии, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

(б) Финансовое положение Компании

По состоянию на 31 декабря 2009 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 16 477 657 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2008 года: на 13 256 331 тыс. руб.).

Государственная политика контроля над тарифами и ряд других факторов оказывают значительное влияние на деятельность Компании. В последние годы РЭК не всегда давали разрешения на повышение тарифов соразмерно темпам инфляции, поэтому отдельные тарифы по причине их недостаточности не могут быть использованы для покрытия всех затрат на выработку и распределение энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и, соответственно, не включаются существенные дополнительные затраты, учитываемые по МСФО. Однако, Компания получает субсидии на компенсацию выпадающих доходов по тепловой энергии, не полученных вследствие применения государственного регулирования цен и тарифов. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компания получила государственное субсидирование в размере 403 609 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года - 367 387 тыс. руб.).

Руководство достигло значительных успехов в собираемости дебиторской задолженности по текущим продажам. В настоящее время существенная доля дебиторской задолженности погашается денежными средствами. Тем не менее, уровень непогашенной дебиторской задолженности прошлых периодов остается существенным.

Руководство продолжает принимать меры, направленные на улучшение финансового положения Компании, в первую очередь, в следующих областях:

- внедрение улучшенных процедур финансового планирования; концентрация усилий на обеспечении своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности; реструктуризация обязательств в целях их погашения в течение более продолжительного периода времени;

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулируемыми организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Компании по производству энергии.

Руководство полагает, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, основываясь на следующих фактах:

- Компания работает на едином рынке электроэнергии и локальном рынке тепловой энергии, где существует увеличивающийся спрос на ее продукцию, отличающийся только сезонными колебаниями.
- Рост тарифов на электроэнергию для Компании в 2009 году в среднем составил 28% (тарифы на тепловую энергию - 17%). В 2010 году тарифы на электроэнергию установлены в среднем на 5% (тарифы на тепловую энергию на 9%) выше по сравнению с 2009 годом, и в будущем также ожидается дальнейший рост тарифов.

Руководство Компании полагает, что в конечном итоге будет создана стабильная нормативная база и конкурентный рынок электроэнергии, что позволит Компании привлекать необходимые средства для устойчивого развития финансово-хозяйственной деятельности.

Примечание 2. Основа представления

(а) Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректирована и реклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО. Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из модели оценки по исторической стоимости за исключением случаев, описанных в Примечании 3.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании обоснованных оценок и предположений. Руководство также использует некоторые профессиональные суждения в процессе применения учетной политики. Информация по тем разделам отчетности, составление которых требовало применения профессионального суждения в высокой степени, либо составление которых отличается особой сложностью, раскрыта в Примечании 3.

(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты, в которой представлена прилагаемая финансовая отчетность. Все финансовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до ближайшей тысячи.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

(в) Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которыми реализация активов и погашение обязательств, происходит в ходе обычной деятельности.

Изменения в текущей и будущей экономической ситуации в России и финансовое положение Компании, описанные в Примечании 1(б), могут оказать существенное влияние на будущую деятельность Компании. Тем не менее, Руководство уверено, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Поэтому прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Компания не могла продолжать непрерывную деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

(г) Новые стандарты бухгалтерского учета

В 2009 году Компания применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, непосредственно относящиеся к ее деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Следующие опубликованные новые стандарты, поправки к ним и интерпретации, обязательные для использования применительно к отчетным периодам начиная с или после 1 января 2009 года, не применяются Компанией досрочно:

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между владельцами» (IFRIC 17), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, как распределяются активы, отличные от денежных (неденежные активы), владельцам. В поправке также рассматриваются ситуации, когда компания предоставляет владельцам право выбора при получении неденежных активов или их эквивалентов в денежной форме.

Интерпретация IFRIC 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» - применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после указанной даты. IFRIC 18 разъясняет применение МСФО в отношении соглашений, где организация получает от клиентов в свое распоряжение определенное оборудование или иные предметы собственности, а впоследствии обязано их использовать для обеспечения клиентов доступом к определенным товарам или услугам.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение долговых обязательств выпуском долевых инструментов» - применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после указанной даты. IFRIC 19 разъясняет порядок учета, когда дебитор погашает свою задолженность путем выпуском собственных долевых инструментов. Разница между балансовой стоимостью погашаемого обязательства и стоимостью долевых инструментов, измеренной по справедливой стоимости, должна отражаться в составе прибылей и убытков отчетного периода.

Поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. (в тысячах российских рублей)

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 приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, в стандарте говорится, как компания должна оценивать прибыль или убыток от потери контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» - вступает в силу для объединений компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или позднее) первого годового периода, начинающегося 1 июля 2009 г., или после указанной даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной основе, предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). В пересмотренном МСФО (IFRS) 3 применение метода покупки к объединению компаний рассматривается более подробно. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. На дату приобретения покупатель может признать обязательство по возможной компенсации приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

Поправка к МСФО (IAS) 39 применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. В поправке, каким образом принципы, определяющие отнесение риска или части потоков денежных средств к хеджируемым, должны применяться в конкретных ситуациях.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Улучшена структура стандарта для облегчения пользователям понимания без изменений по существу.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2010 г. или после этой даты. Поправки разъясняют, каким образом классифицируются выплаты, основанные на акциях в консолидированной финансовой отчетности. В стандарт включены разъяснения, которые были ранее изложены в интерпретациях 8 и 11. Поправки более подробно разъясняют интерпретацию 11 с целью раскрытия деталей, ранее не включенных в данную интерпретацию. Также поправки разъясняют понятия, включенные в приложение к стандарту.

Поправка к МСФО (IAS) 32 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 февраля 2010 г. или после этой даты. Поправка разъясняет порядок классификации и учета выпуска дополнительных акций в случае, если они номинированы в иностранной валюте.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в апреле 2009 года). Поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации IFRIC 9 и интерпретации IFRIC 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или после этой даты. Поправки еще не применяются в

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Европейском Союзе. Поправки состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих МСФО и интерпретаций: уточнения в отношении неприменения МСФО (IFRS) 2 к операциям вкладов бизнеса в совместную деятельность и в объединение бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем; разъяснения требований МСФО (IFRS) 5 и других стандартов по раскрытию информации в отношении внеоборотных активов (или активов, включенных в группу активов по прекращаемой деятельности), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность; изменения требований по раскрытию информации, содержащихся в МСФО (IFRS) 8, в отношении оценки активов сегментов; изменения к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации на краткосрочные и долгосрочные обязательств, погашаемых долевыми инструментами; изменения МСФО (IAS) 7, согласно которым в инвестиционную деятельность включаются только затраты, приводящие к признанию активов; уточнения МСФО (IAS) 17 в части факторов, принимаемых во внимание при определении классификации аренды земли и установления переходных положений по изменению классификации действующей аренды земли; уточнения МСФО (IAS) 18 в отношении классификации деятельности компании в качестве принципала или агента; уточнения МСФО (IAS) 36 согласно которым генерирующие единицы не могут быть крупнее операционных сегментов до их агрегации; дополнения к МСФО (IAS) 38, поясняющие методы оценки справедливой стоимости приобретенных нематериальных активов, используемые при отсутствии активного рынка; дополнения к МСФО (IAS) 39 согласно которым: данный стандарт не применяется к определенным форвардным контрактам по объединению бизнеса, уточнен период перевода из капитала в отчет о совокупном доходе прибылей и убытков по инструментам хеджирования, даны разъяснения в отношении тесно связанных с основными договорами.

Поправки к МСФО (IAS) 24 применяются к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 января 2011 г. или после этой даты. Поправки уточняют определения связанных сторон, упрощая их и устраняя несоответствия, а также облегчают раскрытие информации об операциях между компаниями, связанными с государством.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, часть 1: Классификация и оценка» - вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых активов. Основными положениями стандарта являются следующие:

- В целях последующей оценки все финансовые активы делятся на две категории: оцениваемые по справедливой стоимости и оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная классификация присваивается финансовому активу при его первоначальном признании. Классификация определяется бизнес-моделью компании по управлению финансовыми активами и характеристиками финансовых активов, предусмотренными в договоре.
- Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости при соблюдении двух условий: а) цель бизнес-модели по управлению финансовыми активами заключается в получении денежных средств, предусмотренных договором, и б) предусмотренные договором потоки денежных средств от инструмента представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов. Все прочие долговые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Однако менеджмент компании вправе принять решение об отражении реализованных и нереализованных прибылей и убытков от изменений справедливой стоимости долевыми инструментами, кроме предназначенных для торговли, в составе прочих совокупных доходов. Такая классификация возможна при первоначальном признании отдельно по каждому инструменту и не подлежит отмене. Последующее перенесение прибылей и убытков от изменений справедливой стоимости в отчет о совокупном доходе невозможно; однако

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Дивиденды по таким инвестициям должны по-прежнему признаваться в отчете о совокупном доходе.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 применяется к первой финансовой отчетности за период, начинающийся с 1 января 2010 г. или после этой даты. Поправки вводят дополнительные исключения для компаний, применяемых МСФО впервые. Данные поправки предполагают альтернативный подход к учету активов по нефти и газу – метод учета по полным затратам, если такой подход использовался компаниями до даты перехода на МСФО, а также освобождение компаний с действующими договорами аренды от классификации их в соответствии с МСФО, если данные договоры удовлетворяют условиям ПКИ (IFRIC) 4 и такая классификация ранее уже производилась в соответствии с общепринятой национальной бухгалтерской практикой.

Руководство Компании ожидает, что новые стандарты, поправки и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(А) Бухгалтерские оценки и допущения

Компания делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, в последующем финансовом году. Оценки и суждения регулярно пересматриваются, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая прогноз будущих событий, которые являются обоснованными в данных обстоятельствах. Руководство также использует определенные суждения при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности, а так же оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, представлены ниже:

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по обесценению дебиторской задолженности основан на оценке оборачиваемости дебиторской задолженности. Резерв по обесценению дебиторской задолженности создается в размере 100 процентов в отношении дебиторской задолженности, не погашенной более 1 года, и в размере 17 процентов в отношении просроченной дебиторской задолженности отчетного периода. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Резерв под обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Компании оценивает наличие любых признаков того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. В случае выявления подобного снижения, балансовая стоимость активов уменьшается до стоимости возмещения, определенной в результате оценки. Сумма снижения отражается в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором отмечено данное снижение. В том случае, если происходят изменения и руководство определяет, что стоимость активов увеличилась, то резерв под обесценение полностью или частично реверсируется. Учет обесценения включает формирование резервов под обесценение основных средств, рассчитанных на основании предпосылок, предложенных руководством Компании.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Компании, 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, что повлияет на полученный доход.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики Компании, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009 года, составлял 30,24 (на 31 декабря 2008 года – 29,38), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2009 года, составлял 43,39 (на 31 декабря 2008 года – 41,44). В большинстве стран российский рубль не является свободно конвертируемым.

(б) Основные средства

Объекты основных средств принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные и прочие аналогичные накладные расходы.

Проценты по займам капитализируются как часть стоимости объекта незавершенного строительства в течение периода, необходимого для строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования (МСФО 36 «Обесценение активов»).

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Ценность использования – это дисконтированная стоимость предполагаемых (оценочных) будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от продолжающегося использования актива и его выбытия в конце срока его полезной службы.

Балансовая стоимость основных средств списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Компания больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Компания передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Затраты на капитальный ремонт и затраты, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются и балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт, содержание и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они понесены.

Амортизация по основным средствам начисляется в отчете о совокупном доходе прямолинейным методом в течение срока полезного использования основного средства.

При начислении амортизации используются следующие сроки службы, выраженные в годах:

<u>Тип основных средств</u>	<u>Сроки полезного использования</u>
Производство тепловой и электрической энергии	10-60 лет
Тепловые сети	10-50 лет
Прочие	5-50 лет

(в) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные на балансе Компании, включают финансовые вложения, займы выданные, задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы полученные, задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения плюс расходы по сделке, связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив или финансовое обязательство не классифицируются как финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

Займы выданные представлены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(г) Финансовые активы

Финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату совершения сделки плюс расходы по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив не классифицируется как финансовый актив, изменение справедливой стоимости которого отражается на счете прибылей и убытков.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы классифицируются следующим образом:

- финансовые вложения, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков;
- финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи;
- займы и дебиторская задолженность.

(А) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены реализации. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом всех затрат на завершение, а также расходов на продвижение и сбыт продукции.

(е) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) переходе права собственности на товары к покупателю. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере получения товаров. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(ж) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Задолженность покупателей и заказчиков и прочие виды дебиторской задолженности скорректированы на сумму оценочного резерва под снижение стоимости этой задолженности.

Такой оценочный резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Компанией всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

(з) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства в кассе и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, 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.

(и) 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. Если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску, информация о них раскрывается в примечаниях к отчетности.

Размер нераспределенной прибыли Компании, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной по Российским стандартам бухгалтерского учета. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

(к) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды (за вычетом льгот, предоставляемых арендодателем) отражаются в отчете о совокупном доходе пропорционально сроку аренды.

(л) Финансовая аренда

Если Компания выступает в роли арендатора по договору финансовой аренды, арендуемый объект отражается в составе основных средств в балансе по наименьшей из двух значений – справедливой стоимости объекта аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, а если ее невозможно определить – расчетная процентная ставка Банка по заемным средствам.

В случае передачи прав собственности на объект аренды по окончании срока аренды актив амортизируется в течение срока полезного использования, в противном случае актив амортизируется в течение наименьшего из двух сроков – срока аренды или срока полезного использования.

В случае, когда Компания выступает арендатором по договору аренды, где по существу нет перехода всех рисков и преимущества владения от арендодателя к Компании, то арендные платежи начисляются в отчете о совокупном доходе на равномерной основе до конца срока аренды.

Если активы сдаются в аренду по договору операционной аренды, арендные платежи признаются на равномерной основе как доход до конца срока аренды.

(м) Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания все кредиты и займы в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Долгосрочные кредиты и займы, полученные или предоставленные Компанией по ставкам ниже рыночных, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости путем дисконтирования всех будущих денежных потоков по среднерыночной ставке процента, доступной Компании для финансовых инструментов со схожими условиями.

Займы или их часть классифицируются в качестве краткосрочных, за исключением тех, по которым Компания имеет безусловное право продления срока погашения более чем на 12 месяцев с отчетной даты.

Затраты по займам признаются в качестве расходов по мере возникновения, используя метод эффективной процентной ставки, за исключением относящихся к активам, для начала использования или реализации которых требуется длительное время. В таком случае затраты по займам капитализируются как часть стоимости таких активов. На отчетную дату начисленные, но не уплаченные проценты отражаются в составе прочей кредиторской задолженности.

(н) Кредиторская задолженность и начисления

Задолженность перед поставщиками и заказчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается на балансе в момент, когда стороны выполнили условия контракта, и учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее текущая 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 Компании на дату реструктуризации.

Сумма дисконтирования отражается в отчете о совокупном доходе (финансовый доход) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности классифицируется, как прочие долгосрочные обязательства. Дисконтированная сумма амортизируется в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

(о) Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за период, включает суммы текущего и отложенного налога. Расходы по налогу на прибыль отражаются в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда они напрямую относятся к активам и обязательствам, признаваемым в отчете о движении капитала, в таком случае они признаются в разделе капитал.

Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, и корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, 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, действовавшим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые убытки будут покрыты. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их покрытия.

(п) Выручка

Выручка признается в момент поставки тепловой и электрической энергии, при отгрузке товаров и в момент оказания услуг, не относящихся к энергетике. Выручка от реализации отражается в финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Определение размеров выручки основывается на применении тарифов на реализацию тепло- и электроэнергии, утверждаемых соответственно Региональными энергетическими комиссиями и Федеральной службой по тарифам.

(р) Государственные субсидии

Государственные субсидии учитываются по их справедливой стоимости, когда существует обоснованная уверенность, что субсидия будет получена, и Компания будет соответствовать условиям, связанным с предоставлением субсидий. Государственные субсидии отражаются в качестве дохода по отдельной строке Отчета о прибылях и убытках.

(с) Сегментная отчетность

Операционные сегменты определяются на основании управленческой информации, используемой руководством Компании для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между ними. Компания осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте.

(т) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(у) Оценка справедливой стоимости

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется путем дисконтирования стоимости предполагаемых денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке.

Справедливая стоимость финансовых обязательств и других финансовых инструментов (кроме обращающихся на рынке) в целях раскрытия информации оценивается путем дисконтирования

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, по которой Компания может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов в целях раскрытия информации рассчитывается на основе текущей рыночной стоимости на момент закрытия торгов на отчетной дату.

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, не котируемые на активном рынке, включая связанные с ними производные инструменты, расчеты по которым должны производиться путем поставки таких некотируемых долевых инструментов, может быть достоверно оценена, если: а) оценочные стоимостные пределы, внутри которых находится справедливая стоимость, незначительны для данного инструмента, или б) вероятность той или иной оценочной стоимости в рамках стоимостных пределов может быть обоснованно рассчитана и использована в расчете справедливой стоимости.

(ф) Сезонный характер деятельности

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

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

Примечание 4. Связанные стороны

Операции с материнской компанией ОАО «ДЭК»

Компания проводила следующие существенные операции с ОАО «ДЭК»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Продажа электроэнергии	25 328 228	21 615 364
Прочие продажи	150 870	160 256
Покупка электроэнергии	967 459	789 270
Приобретение объектов основных средств и незавершенного строительства	-	41 627
Прочие закупки	327 105	392 769

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с ОАО «ДЭК»:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность	1 680 038	2 023 900
Кредиторская задолженность	68 694	94 206

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Операции с дочерними обществами Материнской компании

Компания проводила следующие существенные операции с дочерними компаниями ОАО «ДЭК»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Продажи		
Продажа теплоэнергии	73 459	69 231
Прочие продажи	41 421	42 943
Итого	114 880	112 174

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Закупки		
Ремонтно-строительные и строительные-монтажные работы	2 728 067	2 360 301
Приобретение материалов	183 157	97 361
Транспортные услуги	157 487	151 043
Прочие закупки	186 514	157 438
Итого	3 255 225	2 766 143

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с дочерними компаниями ОАО «ДЭК»:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность	34 626	299 005
Кредиторская задолженность	159 896	219 741

Операции с РАО «ЭС Востока» и его дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»)

Компания проводила следующие существенные операции с РАО «ЭС Востока» и его дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Продажа теплоэнергии	1 221	241
Прочие продажи	8 189	2357
Итого	9 410	2 598
Покупка угля	634 068	-
Покупка электроэнергии	94 695	28 410
Аренда	100 805	-
Прочие покупки	2 361	19
Итого	831 929	28 439

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Остатки по расчетам с компаниями Группы РАО «ЭС Востока» (кроме компаний Группы «ДЭК»):

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность	161 681	156 018
Кредиторская задолженность	16 917	3 259
Задолженность по займам	2 950 000	3 030 000

Операции с Группой Donalink

Компания Donalink Limited владеет 33,79% обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Компании (до декабря 2009 года данным пакетом владело ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания», основным акционером которой является компания Donalink Limited). Дочерние общества компании Donalink Limited выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Компании.

Остатки по операциям с компаниями Группы Donalink:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность	1 236	1 147
Резерв по сомнительным долгам	(1 087)	(97)
Итого дебиторская задолженность	149	1 050
Кредиторская задолженность	796 902	377 542

Операции с компаниями Группы Donalink:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Продажи тепловой энергии и прочих услуг	5 002	4 270
Закупки топлива	6 568 454	5 142 586

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Компания осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми государством. Цены на тепло основаны на тарифах, установленных РЭК. Банковские кредиты Компания получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Компания имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируруемыми государством:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009г.	2008 г.
Продажи тепловой энергии	3 066 358	2 335 508
Закупки топлива	2 693 422	2 705 329
Приобретение услуг и материалов	2 425 598	2 074 311
Получено кредитов	7 994 933	10 751 385
Погашено кредитов	9 694 941	12 933 653
Проценты, начисленные по кредитам	1 337 523	1 056 388

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируруемыми государством:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность и авансы	808 764	755 247
Резерв по сомнительным долгам	(142 537)	(249 492)
Итого	666 227	505 755
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность и начисления	490 644	500 501
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	7 424 644	9 124 652
Проценты к уплате	13 472	10 162
Итого	7 928 760	9 635 315

Остатки по налоговым расчетам (кроме налога на прибыль) раскрыты в бухгалтерском балансе и Примечании 15. Операции по налогам (кроме налога на прибыль) раскрыты в отчете о совокупном доходе и Примечании 18.

Сделки с ключевым руководством

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Компании за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила соответственно 15 477 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 года: 25 523 тыс. руб.)

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 5. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 31 декабря 2008 г.	45 277 920	9 556 115	3 346 659	442 995	58 623 689
Поступления	317 473	109 676	3 306 506	21 779	3 755 434
Внутреннее перемещение	3 713 341	520 662	(4 190 007)	(43 996)	-
Выбытие	(161 443)	(71 201)	(14 492)	(13 569)	(260 705)
На 31 декабря 2009 г.	49 147 291	10 115 252	2 448 666	407 209	62 118 418
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>					
На 31 декабря 2008 г.	(28 245 505)	(7 102 491)	(1 047 918)	(220 287)	(36 616 201)
Начислено за период	(1 171 663)	(255 978)	-	(19 968)	(1 447 609)
Внутреннее перемещение	(175 130)	(12 146)	183 309	3 967	-
Восстановление убытка от обесценения	6 753 910	1 044 305	152 685	90 400	8 041 300
Выбытие	83 067	50 300	-	12 652	146 019
На 31 декабря 2009 г.	(22 755 321)	(6 276 010)	(711 924)	(133 236)	(29 876 491)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	17 032 415	2 453 624	2 298 741	222 708	22 007 488
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.	26 391 970	3 839 242	1 736 742	273 973	32 241 927

	Производство тепловой и электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
31 декабря 2007 г.	37 291 275	7 909 942	5 728 426	435 204	51 364 847
Поступления	467 925	25 031	6 671 406	17 495	7 181 857
Увеличение резерва под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	130 431	-	-	-	130 431
Внутреннее перемещение	7 413 153	1 635 411	(9 050 841)	2 277	-
Выбытие	(24 864)	(14 269)	(2 332)	(11 981)	(53 446)
31 декабря 2008 г.	45 277 920	9 556 115	3 346 659	442 995	58 623 689
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>					
31 декабря 2007 г.	(19 869 054)	(5 806 840)	(281 904)	(99 784)	(26 057 582)
Начислено за период	(1 199 256)	(280 916)	-	(34 431)	(1 514 603)
Внутреннее перемещение	(79 517)	(350)	79 006	861	-
Убыток от обесценения	(7 104 980)	(1 023 517)	(845 020)	(92 901)	(9 066 418)
Выбытие	7 302	9 132	-	5 968	22 402
31 декабря 2008 г.	(28 245 505)	(7 102 491)	(1 047 918)	(220 287)	(36 616 201)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	17 422 221	2 103 102	5 446 522	335 420	25 307 265
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.	17 032 415	2 453 624	2 298 741	222 708	22 007 488

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

(в тысячах российских рублей)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, включая затраты по строящимся электростанциям, и авансы по объектам незавершенного строительства и приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года такие авансы составляли 54 322 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 273 015 тыс. руб.).

К прочим основным средствам относятся основные средства, не относящиеся к производству электроэнергии и производству и передаче теплоэнергии транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель, медицинское и прочее оборудование.

В качестве обеспечения по долгосрочным займам были предоставлены в залог по состоянию на 31 декабря 2009 года объекты основных средств общей стоимостью 570 127 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года: 68 557 тыс. руб.) (Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в составе основных средств числятся объекты, приобретенные по действующим на отчетную дату договорам финансового лизинга, а именно:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Стоимость (капитализированные затраты по финансовой аренде)	2 031 469	2 031 469
Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)	(311 137)	(716 949)
Остаточная стоимость	1 720 332	1 314 520

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2009 г. представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
не позднее одного года	756 616	525 202	547 966	263 793
после одного, но не позже пяти лет	155 109	878 266	104 804	597 552
после пяти лет	-	41 806	-	36 138
Итого	911 725	1 445 274	652 770	897 483
За вычетом будущих расходов по процентам	(258 955)	(547 791)	-	-
Текущая стоимость обязательств	652 770	897 483	652 770	897 483

(а) Операционная аренда

Компания арендует земельные участки, принадлежащие государственным органам на основании договоров об операционной аренде. Суммы арендной платы определены в договорах аренды.

Общая сумма арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды для каждого из следующих периодов составила:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
не позднее одного года	462 897	455 189
после одного года, но не позже пяти лет	2 195 512	2 158 955
после пяти лет	8 010 336	11 696 013
Итого	10 668 745	14 310 157

Земельные участки, арендуемые Компанией, – это территории, на которых находятся электростанции, тепловые станции и другие основные средства.

(б) Экономическое обесценение основных средств

По мнению руководства Компании, на отчетную дату имеются признаки, указывающие на необходимость восстановления признанного ранее убытка от обесценения по ОАО «ДГК». Такие признаки основываются на существенных изменениях, которые ожидаются в будущем в отношении рынка и экономической среды, в которых функционирует Компания. К данным изменениям относятся ожидания руководства Компании по переходу на систему формирования тарифов на электроэнергию на основе доходности инвестированного капитала (RAV).

Указанные изменения привели к пересмотру оценок, которые были использованы для расчета ценности использования активов, которые представляют собой единицы, генерирующие денежные потоки. Тест на обесценение был проведен посредством сравнения возмещаемой суммы отдельных генерирующих денежных потоки единиц с их остаточной стоимостью. Для целей данного теста, каждый из филиалов Компании рассматривался как отдельная единица, генерирующая денежные потоки. Возмещаемая сумма активов была определена как ценность их использования, рассчитанная на основе оценочной стоимости будущих денежных потоков с использованием различных допущений, в том числе следующих:

- поэтапный переход на систему формирования тарифов на электроэнергию RAV в течение 2012-2015 годов;
- ставка дисконтирования до учета налогов, использованная для расчета ценности использования активов, составляет 11,6% - 12,6%.

Оценка руководства Компании показывает, что ценность использования основных средств не будет ниже чем их балансовая стоимость с учетом восстановления убытка от обесценения для всех генерирующих единиц Компании. Соответственно, Компания восстановила ранее признанные в предыдущем периоде убытки от обесценения на сумму 8 041 300 тыс. руб. Восстановленная сумма убытков и соответствующий расход по отложенному налогу на прибыль в размере 1 608 260 тыс. руб. признаны в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Долгосрочные займы	180 925	183 092
Реструктуризированная задолженность покупателей и заказчиков	953 309	1 074 449
НДС к возмещению	-	27 155
Итого	1 134 234	1 284 696

Определенная часть задолженности покупателей и заказчиков была реструктурирована и, в результате, подлежит получению в течение периода более года после даты бухгалтерского баланса. Убыток/прибыль от дисконтирования реструктурированной дебиторской задолженности представлены в составе финансовых расходов (см. Примечание 19). Реструктурированная долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 года включает в себя задолженность ОАО «ДЭК» в сумме 916 938 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года - 1 028 772 тыс. руб.).

Займы выданные включают долгосрочные займы, выданные сотрудникам на льготных условиях, со сроками погашения до 2029 года.

Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Расчетные счета	55 626	149 094
Денежные средства в кассе	1 955	787
Денежные эквиваленты	-	145 772
Итого	57 581	295 653

Денежные эквиваленты на 31 декабря 2008 года представляют собой краткосрочные депозиты в Транскредитбанке.

Компания не имеет денежных средств, ограниченных в использовании. Валюта всех денежных средств и их эквивалентов - российский рубль.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 315 799 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и в сумме 1 450 070 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года)	2 595 560	1 929 238
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 82 035 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и в сумме 21 101 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года)	109 928	141 213
НДС к возмещению	263 629	245 882
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 7 829 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года и в сумме 6 212 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года)	1 084 154	1 098 701
Задолженность бюджета (исключая НДС)	9 887	12 784
Итого	4 063 158	3 427 818

Руководство Компании считает, что ОАО «ДГК» сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

В составе прочей дебиторской задолженности Компании представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров, расчеты за услуги, документы по которым на отчетную дату не получены.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

	2009 г.	2008 г.
На начало периода	1 477 383	1 372 185
Начисление резерва	66 389	368 766
Использование резерва	(52 742)	(201 870)
Восстановление резерва	(85 367)	(61 698)
На конец периода	1 405 663	1 477 383

Компания проводит анализ кредитных рисков, связанных с дебиторской задолженностью и определяет два основных типа для классификации: дебиторская задолженность за электроэнергию и дебиторская задолженность за теплоэнергию. Электроэнергия продается компании ОАО «ДЭК». Теплоэнергия продается на регулируемом рынке перепродавцам и конечному потребителю.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Краткосрочная и не обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Электроэнергия	384 678	330 299
Теплоэнергия	2 035 407	1 479 545
Прочие	175 475	119 394
Итого	2 595 560	1 929 238

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 797 511 тыс. руб. являлась просроченной, но не обесцененной (на 31 декабря 2008 года – 522 693 тыс. руб.):

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Электроэнергия	3 578	82 133
Теплоэнергия	772 649	325 616
Прочие	21 284	114 944
Итого	797 511	522 693

Задолженность покупателей и заказчиков, подлежащая обесценению:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Электроэнергия	2 669	156 411
Теплоэнергия	1 292 987	1 286 548
Прочие	20 143	7 111
Итого	1 315 799	1 450 070

На всю сумму обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создан резерв.

Краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2009 года, просроченная, но не обесцененная:

	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	1-5 лет	Итого
Электроэнергия	-	490	3 088	-	3 578
Теплоэнергия	209 541	69 804	490 330	2 974	772 649
Прочие	9 386	3 248	6 774	1 876	21 284
Итого	218 927	73 542	500 192	4 850	797 511

Краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2008 года, просроченная, но не обесцененная:

	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	1-5 лет	Итого
Электроэнергия	1 898	3 280	76 955	-	82 133
Теплоэнергия	127 058	51 016	135 092	12 450	325 616
Прочие	36 731	10 151	56 567	11 495	114 944
Итого	165 687	64 447	268 614	23 945	522 693

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Производственные запасы топлива	3 041 561	2 860 180
Основные и вспомогательные материалы	864 458	938 281
Прочие товарно-материальные запасы	15 005	22 312
Итого	3 921 024	3 820 773

Остатки товарно-материальных запасов показаны за вычетом уценки до чистой стоимости реализации в сумме 11 426 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года (на 31 декабря 2008 года - 14 829 тыс. руб.).

Остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года включают запасы в сумме 776 580 тыс. руб. и 230 000 тыс. руб., которые находятся в залоге под обеспечение кредитов, полученных Компанией (Примечание 12).

Примечание 10. Уставный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций на 31 декабря 2009 года	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Обыкновенные акции	3 104 139 086 400	31 041 391	30 816 343

Уставный капитал Компании составляет 3 104 139 086 400 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 российский рубль каждая.

В марте 2009 года Компания увеличила уставный капитал, разместив дополнительный выпуск акций в размере 22 504 804 500 шт., номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая, на общую сумму 225 048 тыс. руб. Выпущенные акции оплачены имуществом (основными средствами). Доход по налогу на добавочную стоимость в размере 6 025 тыс. руб., относящемуся к полученному имуществу, отражен в составе добавочного капитала.

Примечание 11. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	2008 г.
Текущий налог на прибыль	(93 020)	(45 258)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	256 164	138 142
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль	(2 008 080)	1 710 378
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	-	(209 768)
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(1 844 936)	1 593 494

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)**

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 563 084	(10 165 406)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20% (2008 г.: 24%)	(1 912 617)	2 439 697
Налоговый эффект от доходов/(расходов), не принимаемых/дополнительно принимаемых к учету для целей налогообложения:		
- благотворительность	(188 483)	(645 430)
- сверхнормативные заработная плата и другие выплаты (материальная помощь, выплаты социального характера)	(55 840)	(76 146)
- выбытие активов без доходов	(83 220)	(87 677)
- доходы/(расходы) по списанию дебиторской задолженности	(37 501)	(76 274)
- невозмещаемый НДС и сверхнормативный экологический налог	41 083	(203 314)
- прочие расходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения	(18 523)	(116 030)
Пересчет налога на прибыль	(34 482)	(85 989)
Пересчет налоговой стоимости основных средств	256 164	138 142
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	-	(129 147)
Итого налог на прибыль	(1 844 936)	1 593 494

В результате различий в подходах к формированию бухгалтерской прибыли согласно МСФО и налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ, возникают временные разницы между бухгалтерской и налоговой оценкой ряда активов и обязательств. Отличия, существующие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности по МСФО, и их стоимостью для целей налогообложения, приводят к возникновению определенных временных разниц.

Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 года рассчитаны по ставке 20 процентов.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2009 г.	Движение за период, признанное в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2008 г.
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(1 510 069)	(1 510 069)	-
Дебиторская задолженность	(58 823)	(16 182)	(42 641)
Всего отложенные налоговые обязательства	(1 568 892)	(1 526 251)	(42 641)

	31 декабря 2009 г.	Движение за период, признанное в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2008 г.
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность покупателей	118 116	54 045	64 071
Основные средства	-	(503 463)	503 463
Кредиторская задолженность	125 484	58 062	67 422
Обязательства по пенсионным планам	31 169	(1 592)	32 761
Финансовая аренда	293 645	(50 131)	343 776
Товарно-материальные запасы	2 285	(681)	2 966
Реструктуризированная дебиторская задолженность	124 678	14 828	109 850
Прочие	24 130	(52 897)	77 027
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	719 507	(481 829)	1 201 336
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы (нетто)	(849 385)	(2 008 080)	1 158 695

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2008 г.	Движение за период, признанное в отчете о совокупном доходе	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2007 г.
Основные средства	-	1 064 876	-	(1 064 876)
Дебиторская задолженность	(42 641)	(51 169)	8 528	-
Всего отложенные налоговые обязательства	(42 641)	1 013 707	8 528	(1 064 876)

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2008 г.	Движение за период, признанное в отчете о совокупном доходе	Движение за период, признанное в отчете о движении капитала	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей	173 921	61 550	109 850	(12 814)	15 335
Основные средства	503 463	604 156	-	(100 693)	-
Кредиторская задолженность	67 422	(276 605)	-	(13 484)	357 511
Обязательства по пенсионным планам	32 761	(180 666)	-	(6 552)	219 979
Финансовая аренда	343 776	412 531	-	(68 755)	-
Товарно-материальные запасы	2 966	2 632	-	(593)	927
Прочие долгосрочные активы	77 027	73 073	-	(15 405)	19 359
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	1 201 336	696 671	109 850	(218 296)	613 111
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства) (нетто)	1 158 695	1 710 378	109 850	(209 768)	(451 765)

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 12. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства:

	Валюта	Срок погашения	Средняя ставка	31 декабря 2009 г.	Средняя ставка	31 декабря 2008 г.
Газпромбанк	Рубли	2011 г.	15,5%	2 000 000	-	-
Банк Москвы	Рубли	2011 г. 2010 -	13,5%	1 369 500	12,6%	3 296 500
Транскредитбанк	Рубли	2015 г.	14%	1 271 250	14%	2 595 000
Облигационный займ	Рубли	2013 г.	10,5%	302 175	-	-
Региобанк	Рубли	2011 г.	15,5%	100 000	-	-
Росбанк	Рубли	-	-	-	15,7%	1 500 000
Обязательства по финансовой аренде	Рубли			652 769		897 483
Итого долгосрочные заемные средства				5 695 694		8 288 983
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности				(835 966)		(462 544)
В том числе: обязательства по финансовой аренде				(547 966)		(263 793)
Итого долгосрочные заемные средства за минусом краткосрочной части				4 859 728		7 826 439

Краткосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	31 декабря 2009 г.	Средняя ставка	31 декабря 2008 г.
Банк Москвы	Рубли	13,0%	7 400 000	12-12,6%	1 910 000
РАО «ЭС Востока»	Рубли	0%-16%	2 950 000	15%	1 500 000
АБ Россия	Рубли	15%	2 300 000	-	-
Газпромбанк	Рубли	16%	1 500 000	15%	1 564 652
Внешторгбанк	Рубли	14,5%	1 300 000	10%-13%	3 605 000
Транскредитбанк	Рубли	13,8%	1 125 000	-	-
Росбанк	Рубли	17%-18%	979 786	-	-
Райффайзенбанк	Рубли	12,5%	800 000	-	-
Банк Возрождение	Рубли	15,5%-16%	500 000	-	-
Сбербанк РФ	Рубли	17%	196 826	10%-14%	1 360 000
Облигационный займ	Рубли	-	-	10,5%	5 000 000
ОАО «ДВЭУК»	Рубли	-	-	-	1 530 000
Прочие	Рубли		31 568		161 067
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности			835 966		462 544
В том числе: обязательства по финансовой аренде			547 966		263 793
Итого краткосрочные заемные средства			19 919 146		17 093 263

По состоянию на 31 декабря 2009 года обеспечением полученных кредитов являются товарно-материальные ценности и основные средства на сумму 1 346 707 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 298 557 тыс. руб.) (Примечания 5 и 9).

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Компании имеется неиспользованная возможность финансирования в размере 780 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 отсутствует), которая может быть использована на любые цели.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Чистые пенсионные обязательства	131 515	141 051
Резерв под расходы по рекультивации золоотвалов	120 652	239 055
Итого	252 167	380 106

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 009 924	1 674 217
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	267 132	434 229
Полученные авансы	355 334	394 372
Расчеты по оплате труда	992 741	638 582
Итого	3 625 131	3 141 400

Примечание 15. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Налог на добавленную стоимость	672 215	316 211
Налог на имущество	193 280	162 495
Налог на доходы физических лиц	63 604	43 780
Единый социальный налог	62 847	81 698
Плата за пользование водными ресурсами	1 209	6 674
Налоговые штрафы и пени	248	3 700
Прочие налоги	4 921	10 552
Итого	998 324	625 110

Примечание 16. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Горячая вода	1 086 673	-
Подпитка и вода второго контура	690 424	874 760
Обслуживание, присоединение к тепловым сетям	235 389	224 445
Транспортировка электроэнергии	149 165	145 492
Продажа материалов и иного имущества	88 908	78 461
Аренда	61 663	67 794
Водоснабжение	55 121	55 289
Прочие реализация и доходы	636 592	502 899
Итого	3 003 935	1 949 140

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**

(в тысячах российских рублей)

Доходы от продажи горячей воды появились в 2009 году в связи с выделением регулируемыми органами (РЭК) соответствующего тарифа. В 2008 году отдельного тарифа по горячей воде не существовало, предоставление потребителям горячей воды осуществлялось в рамках продажи теплоэнергии и услуг по подпитке.

Примечание 17. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Расходы на топливо	17 104 371	15 724 890
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	7 628 586	7 030 985
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 713 456	1 987 057
Износ основных средств	1 447 609	1 514 603
Услуги по транспортировке электро- и теплоэнергии	1 434 164	1 155 393
Покупная электро- и теплоэнергия	1 408 376	1 153 289
Расходы на приобретение прочих материалов	1 365 875	1 605 766
Расходы на водоснабжение	1 065 087	1 009 449
Налоги, кроме налога на прибыль	1 048 139	1 021 946
Абонентская плата СО-ЦДУ ЕЭС	463 361	375 513
Расходы по аренде	421 471	408 246
Расходы на благотворительную деятельность	347 615	317 284
Расходы на содержание ведомственной и вневедомственной охраны	319 526	288 162
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(18 978)	307 068
Эффект от изменения пенсионных планов	-	(187 879)
Прочие расходы	1 159 559	1 247 978
Итого	36 908 217	34 959 750

Примечание 18. Налоги, кроме налога на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Налог на имущество	755 764	643 267
Плата за загрязнение окружающей среды	137 677	153 493
Налог на добычу полезных ископаемых	52 444	84 456
Водный налог	39 317	51 237
Прочие налоги	62 937	89 493
Итого	1 048 139	1 021 946

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Примечание 19. Финансовые расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Финансовые доходы	(28 782)	(37 561)
Расходы на выплату процентов (по займам)	3 427 381	1 698 423
Расходы по финансовой аренде	339 309	310 838
Убыток при первоначальном признании выданных долгосрочных займов и реструктуризированной дебиторской задолженности	88 950	-
Процентные (доходы)/расходы - эффект дисконтирования, относящийся к предыдущим периодам	(150 923)	74 377
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто	1 961	25 620
Итого	3 677 896	2 071 697

Примечание 20. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2009 г.	2008 г.
Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам ОАО «ДГК» (в тыс. руб.)	7 718 148	(8 571 912)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	3 099 699 782	3 081 634 282
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в российских рублях)	0,0025	(0,0028)

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 21. Финансовые риски

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Компания подвержена влиянию ряда финансовых рисков, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, риск изменения реальной процентной ставки, риск изменения ставки дисконтирования денежных потоков и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Эти риски приводят к колебаниям прибыли, акционерного капитала и денежных потоков от одного периода к другому. Политика в области управления финансами Компании направлена на минимизацию или устранение возможных негативных последствий рисков для финансовых результатов Компании.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Финансовые инструменты по категориям:

	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
31 декабря 2009 года			
Балансовые статьи активов			
Прочие внеоборотные активы	1 134 234	-	1 134 234
Денежные средства и их эквиваленты	55 626	-	55 626
Дебиторская задолженность	2 705 488	-	2 705 488
Итого активы	3 895 348	-	3 895 348
Балансовые статьи обязательств			
Долгосрочные заемные средства	-	4 859 728	4 859 728
Краткосрочные заемные средства	-	19 919 146	19 919 146
Кредиторская задолженность и начисления	-	2 277 056	2 277 056
Итого обязательства	-	27 055 930	27 055 930
31 декабря 2008 года			
Балансовые статьи активов			
Прочие внеоборотные активы	1 257 541	-	1 257 541
Денежные средства и их эквиваленты	294 866	-	294 866
Дебиторская задолженность	2 070 451	-	2 070 451
Итого активы	3 622 858	-	3 622 858
Балансовые статьи обязательств			
Долгосрочные заемные средства	-	7 826 439	7 826 439
Краткосрочные заемные средства	-	17 093 263	17 093 263
Кредиторская задолженность и начисления	-	2 108 446	2 108 446
Итого обязательства	-	27 028 148	27 028 148

Кредитный риск

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, составляют 3 895 348 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года 3 622 858 тыс. руб.). Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует (см. Примечание 1(б)).

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых институтах, имеющих минимальный риск неплатежа.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

Риск ликвидности

Управление Компанией риском ликвидности предполагает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств и возможности кредитования.

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Компании в зависимости от сроков погашения задолженности, и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных денежных потоках.

31 декабря 2009 года:

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	24 778 874	25 045 347	9 108 762	10 810 384	4 117 790	652 688	89 250
Кредиторская задолженность и начисления	2 277 056	2 277 056	2 277 056	-	-	-	-
Итого	27 055 930	27 322 403	11 385 818	10 810 384	4 117 790	652 688	89 250

31 декабря 2008 года:

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	24 919 702	25 641 459	13 223 843	3 869 421	3 887 671	3 813 379	125 388
Кредиторская задолженность и начисления	2 108 446	2 108 446	2 108 446	-	-	-	-
Итого	27 028 148	27 749 905	15 332 289	3 869 421	3 887 671	3 813 379	125 388

Руководство Компании предполагает, что обязательства по кредитам и кредиторской задолженности будут выполнены полностью и в срок, в том числе и путем привлечения новых банковских кредитов. Компания на регулярной основе вырабатывает и проводит меры по оптимизации кредитного портфеля и снижения долговой нагрузки в рамках существующей ситуации на рынке кредитования.

Риск изменения процентной ставки

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Компании в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных займов, процентные ставки по которым являются фиксированными.

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента не отражается на счете прибылей и убытков. Таким образом, изменение ставки процента на отчетную дату не оказывает влияния на прибыль или убыток Компании.

Для целей уменьшения процентного риска Компания регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются

такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Риск изменения обменного курса

Компания ведет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет существенных операций, выраженных в иностранной валюте, поэтому Компания подвергается риску изменения обменного курса незначительно.

Справедливая стоимость

Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Управление рисками, связанными с капиталом

Целями Компании при управлении капиталом являются обеспечение возможности продолжать ее хозяйственную деятельность для достижения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения его стоимости.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, или размер взносов в уставный капитал посредством выпуска новых акций или продажи активов с целью снижения задолженности.

Компания анализирует показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости), включая коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета.

Примечание 22. Договорные обязательства

Обязательства по реализации электроэнергии и теплоэнергии

Общий размер договорных обязательств Компании по продаже электроэнергии в 2010 году составляет 17 152 млн. кВт*ч на сумму 28 468 млн. руб.

Общий размер договорных обязательств Компании по поставке теплоэнергии в 2010 году составляет 13 883 тыс. Гкал на сумму 12 629 млн. руб.

Обязательства по поставкам топлива

Компанией заключен ряд договоров на закупку топлива в 2010 году. Крупнейшие договора на закупку топлива заключены со следующими контрагентами:

- договор с Консорциумом Проекта «Сахалин-1» на поставку 1 359 тыс. м³ природного газа на сумму не менее 4 363 млн. руб. (с НДС);
- договор с ОАО «СУЭК» на поставку 7 117 тыс. тонн угля на сумму не менее 8 672 млн. руб. (с НДС);
- договор с ООО «ГД Мечел» на поставку 2 072 тыс. тонн угля на сумму не менее 3 930 млн. руб. (с НДС).

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2009 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 97 699 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 589 791 тыс. руб.).

Социальные обязательства

Компания производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также содержит объекты социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Отчисления на содержание объектов социальной сферы отражаются в том периоде, в котором они производятся.

Примечание 23. Условные активы и обязательства

(а) Финансовый кризис

Кризисная ситуация на мировых рынках в совокупности с рядом локальных факторов, привели к высокому уровню неустойчивости на российских финансовых рынках. Снижение ликвидности, нестабильность на рынках фиксированных доходов, капитала и производных финансовых инструментов напрямую повлияли на сокращение объемов инвестиций и, как следствие, сокращение объемов заимствования для предприятий производственных отраслей.

Несмотря на стабилизационную политику российского правительства, кредитные рынки, в условиях которых функционирует Компания, плохо прогнозируемы и неустойчивы. Значительные колебания ставок по межбанковским кредитам, глобальный кризис ликвидности банковского сектора, ужесточение условий кредитования в России свидетельствуют об отрицательной динамике кредитных рынков. Данные обстоятельства ставят в зависимость способность Компании привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам в ходе обычной хозяйственной деятельности.

В сложившихся условиях руководство Компании оценивает высокую вероятность продолжения экономической неопределенности в ближайшем будущем и не в состоянии предвидеть все пути развития кризисной ситуации, которые могут серьезно повлиять текущие условия, в которых функционирует Компания. Данные обстоятельства могут напрямую повлиять на финансовые результаты и непрерывность деятельности Компании в будущем.

Руководство Компании считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса и улучшения финансового положения Компании в сложившейся ситуации.

(б) Страхование

Компания осуществляет оптимальное страхование большей части производственных фондов, наиболее подверженных риску наступления страховых событий. Учитывая технологические особенности производственного оборудования Компании, страхование осуществляется в большей степени по риску «поломка машин и оборудования», которое покрывает весь объем энергетического оборудования.

(в) Судебные разбирательства

Компания периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Компанию.

(г) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Высший Арбитражный Суд издал инструкции для нижестоящих судов по рассмотрению налоговых дел с систематизированными разъяснениями схем укрытия от налогообложения, и, возможно, это приведет к значительному увеличению интенсивности и частоты претензий налоговых органов.

Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать два календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.
(в тысячах российских рублей)

(А) Резервы по предстоящим расходам и платежам

	Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золотоотвалов	Резерв под предстоящие расходы по налоговым рискам
31 декабря 2007 г.	99 655	-
Начислено дополнительно	130 431	157 205
Уменьшение периода дисконтирования	8 969	-
31 декабря 2008 г.	239 055	157 205
Начислено		
дополнительно/(восстановлено)	(128 365)	(103 422)
Использовано	-	(52 609)
Уменьшение периода дисконтирования	9 962	-
31 декабря 2009 г.	120 652	1 174

(е) Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Компания соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Компании не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

(ж) Финансовые поручительства

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания предоставила поручительства в размере 160 000 тыс. руб. в отношении кредитов, полученных компанией ОАО «Хабаровская ремонтно-строительная компания» от банков «Региобанк», «Уссури» и «Далькомбанк» (на 31 декабря 2008 года поручительства отсутствовали).

Примечание 24. События после отчетной даты

В феврале 2010 года Совет директоров Компании принял решение о продаже основных средств балансовой стоимостью в размере 101 млн. руб. компании ОАО «ДРСК».