

**Открытое акционерное общество
"Четвертая генерирующая компания
оптового рынка электроэнергии"**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2010 ГОД**

1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ОАО «ОГК-4» - сокращенное наименование, далее Общество) создано 04.03.2005 согласно распоряжению ОАО РАО «ЕЭС России» от 02.03.2005 № 34р.

Основными видами хозяйственной деятельности Общества являются:

- производство и реализация электрической энергии;
- производство и реализация тепловой энергии.

Общество зарегистрировано по адресу: 628406, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул. Энергостроителей 23, сооружение 34.

Почтовый адрес: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д.10, блок В, этаж 23.

Численность персонала Общества по состоянию на 31.12.2010 составила 4 588 человек (на 01.01.2010 – 4 389 человек).

Акции Общества котируются на ОАО «ФБ РТС» и ЗАО «ФБ ММВБ».

По состоянию на 31.12.2010 Общество имело в своем составе 7 территориально обособленных структурных подразделений (филиалов):

№ п/п	Наименование филиала	Место нахождения
1	Филиал «Яйвинская ГРЭС»	Российская Федерация, 618340, Пермский край, г. Александровск, пгт. Яйва, ул. Тимирязева
2	Филиал «Шатурская ГРЭС»	Российская Федерация, 140700, Московская область, г. Шатура, Черноозерский проезд, дом 5
3	Филиал «Смоленская ГРЭС»	Российская Федерация, 216239, Смоленская область, Духовщинский район, п. Озерный
4	Филиал «Сургутская ГРЭС-2»	Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут
5	Филиал «Березовская ГРЭС»	Российская Федерация, Красноярский край, Шарыповский район, промбаза "Энергетиков", дом 1/15
6	Филиал «Тепловые сети Березовской ГРЭС»	Российская Федерация, 662313, г. Шарыпово, микрорайон №6, д.№25
7	Московское представительство	Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10, блок В, этаж 23

По состоянию на 31.12.2010 Совет директоров Общества имеет следующий состав:

	Фамилия, имя, отчество	Занимаемая должность
1	Сергей Афанасьевич Тазин	ООО «Э.ОН Раша», Генеральный директор с 17.06.2009 - Председатель Совета директоров
2	Франк Зиберт	ОАО «ОГК-4», Заместитель генерального директора по финансам и экономике (до 21.01.2011)
3	Фип Уве Хайнц	Э.ОН Рургаз АГ, Первый вице-президент
4	Херманн Шмитт	«Уайт энд Кейс ЛЛК», Московский офис
5	Лев Кеткин	ОАО «СО ЕЭС», Советник Директора
6	Гюнтер Экхардт Рюммлер	Э.ОН АГ, Старший вице-президент отдела по разведке и добыче углеводородов/генерации
7	Юрий Степанович Саблуков	ОАО «ОГК-4», Генеральный директор
8	Райнер Хартманн	Представительство Э.ОН Рургаз АГ (Германия) г. Москва, Глава Представительства
9	Карл-Хайнц Фельдманн	Э.ОН АГ, Старший вице-президент по юридическим вопросам
10	Лутц Петер Фельдманн	Э.ОН АГ, Член Правления
11	Игорь Юргенс	Фонд «Институт современного развития», Председатель Правления
Прекратившие полномочия с 18.06.2010		
12	Артем Биков	ООО КБ «Кредитный Агропромбанк», Председатель Совета Директоров
13	Майк Винкель	ОАО «ОГК-4», Заместитель генерального директора по энергетическому управлению

Состав Правления Общества по состоянию на 31.12.2010:

	Фамилия, имя, отчество	Занимаемая должность
Действующие		
1	Юрий Степанович Саблуков	Генеральный директор - Председатель Правления
2	Франк Зиберт	Заместитель генерального директора по финансам и экономике (до 21.01.2011)
3	Себастиан Айзенберг	Заместитель генерального директора по инвестициям и развитию
4	Майк Винкель	Заместитель генерального директора по энергетическому управлению
5	Юрий Юрьевич Калабин	Заместитель генерального директора по ресурсобеспечению и общим вопросам
Прекратившие полномочия в течение года		
6	Андрей Николаевич Жуковский	Заместитель генерального директора по энергорынкам (до 18.06.2010)

Состав ревизионной комиссии по состоянию на 31.12.2010:

	Фамилия, имя, отчество	Занимаемая должность
1	Михаэль Вильхельм	Старший вице-президент Э.ОН АГ по финансовой отчетности
2	Марио Дитмар Мацидовски	Исполнительный директор по контроллингу и отчетности ОАО «ОГК-4»
3	Андреас Кольпатцик	Вице-президент Э.ОН АГ по аудиту группы и проектам
4	Станислав Александрович Патрикеев	Директор департамента ООО «Э.ОН Раша»

Учредителем Общества на момент его образования с долей участия 100% являлось ОАО РАО «ЕЭС России».

В период с 01.09.2005 по 30.06.2006 ОАО «ОГК-4» выполняло функции единоличного исполнительного органа ОАО «Сургутская ГРЭС-2», ОАО «БГРЭС-1», ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Яйвинская ГРЭС». 01.07.2006 данные Общества были реорганизованы в форме присоединения к ОАО «ОГК-4». После присоединения обществ доля принадлежащих ОАО РАО «ЕЭС России» акций Общества составила 89,6%.

В 2007 году состоялась продажа акций Общества, принадлежащих ОАО РАО «ЕЭС России», а также размещение акций дополнительного выпуска. Наибольшую цену за одну обыкновенную акцию Общества - 3,3503 рубля - предложил Э.ОН Раша Пауэр ГмбХ. В результате доля принадлежащих ОАО РАО «ЕЭС России» обыкновенных акций Общества снизилась с 89,6 % до 28,8 %, а Э.ОН Раша Пауэр ГмбХ стал владельцем 60,8% акций Общества.

01.07.2008 ОАО РАО «ЕЭС России» было ликвидировано. Миноритарные акционеры ОАО РАО «ЕЭС России» стали владельцами акций Общества.

В настоящее время уставный капитал Общества составляет 25 219 482 458,77 рубля. Обществом размещены обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 0,40 рубля каждая в количестве 63 048 706 145 целых и 44 925 042 874/49 130 625 974 дробных штуки.

30.01.2009 Общество получило уведомление о реорганизации Э.ОН Раша Пауэр ГмбХ путем присоединения к Э.ОН Раша Холдинг ГмбХ. Таким образом, основным акционером Общества является Э.ОН Раша Холдинг ГмбХ.

2. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

2.1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована на основании действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, содержащихся, в частности, в Федеральном законе № 1 29-ФЗ от 21.11.1996 «О бухгалтерском учете» и Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденном приказом Министерства финансов Российской Федерации № 34-н от 29.07.1998.

Активы и обязательства Общества оценены в отчетности по фактическим затратам на их приобретение, за исключением основных средств, по которым начисляется амортизация, финансовых вложений, по которым определяется текущая

рыночная стоимость, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости.

2.2. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность отнесены к краткосрочным, если срок обращения их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

2.3. Основные средства

В составе основных средств отражены здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью свыше 20 тысяч рублей. Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение и сооружение. В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за все время эксплуатации. В соответствии с договором о присоединении первоначальная стоимость объектов основных средств, поступивших в результате реорганизации в форме присоединения, равна остаточной стоимости объектов основных средств до реорганизации.

Амортизация по объектам основных средств производится линейным способом, исходя из сроков полезного использования этих объектов, определенных в соответствии с Классификатором основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования приведены ниже:

Группа основных средств	Срок полезного использования (число лет)
Здания	25-50
Сооружения, передаточные устройства	25-40
Машины и оборудование	5-15
Транспортные средства	7-15
Прочие	2-7

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- объектам жилищного фонда, приобретенным до 01.01.2006;
- законсервированным объектам;
- полностью самортизированным объектам, не списанным с баланса.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в Отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Стоимость арендованной земли отражается в Справке о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах, в оценке, указанной в договоре аренды, а в случае отсутствия таковой в договоре – по кадастровой стоимости.

2.4. Материально-производственные запасы

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

Оценка материально-производственных запасов при отпуске их в производство и ином выбытии осуществляется по средней себестоимости.

Инвентарь, инструмент, хозяйственные принадлежности, специальная одежда со сроком службы менее года, а также предметы стоимостью до 20 тысяч рублей и сроком службы более года учитываются в составе материально-производственных запасов.

Материально-производственные запасы, рыночная стоимость которых в конце года оказалась ниже стоимости, по которой они числятся в бухгалтерском учете, в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен (моральным устареванием, полной или частичной потерей первоначального качества), отражаются в бухгалтерском балансе по рыночной стоимости. На сумму разницы между учетной стоимостью таких запасов и их рыночной стоимостью (на величину снижения стоимости запасов) образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов.

2.5. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (платежи по добровольному, обязательному страхованию имущества и работников; расходы по оплате очередных и дополнительных отпусков, относящихся к будущим отчетным периодам; программные продукты), отражены как расходы будущих периодов, подлежат списанию по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к бухгалтерскому учету.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

2.6. Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Денежные средства на валютных счетах в банках и прочие средства в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты) отражены в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют.

Курсы валют составили на 31.12.2010 за 1 доллар США - 30,4769 руб., за 1 евро – 40,3331 руб. (курсы валют, действовавших 01.01.2010 за 1 доллар США - 30,2442 руб., за 1 евро – 43,3883 руб.).

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами в иностранной валюте, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы и доходы.

2.7. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Аналитический учет финансовых вложений ведется отдельно по видам финансовых вложений и объектам, в которые осуществлены эти вложения (организациям-эмитентам ценных бумаг, другим организациям, участником которых является Общество, организациям-заемщикам, и т.п.).

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений в зависимости от характера, порядка приобретения и использования является серия или иная однородная совокупность финансовых вложений.

Вложения в котирующиеся на фондовой бирже эмиссионные ценные бумаги, рыночная цена которых определяется в установленном порядке организатором торговли, переоцениваются ежеквартально по текущей рыночной стоимости на конец

отчетного периода. Разница между оценкой таких бумаг на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, имеющих биржевую котировку, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской межбанковской валютной бирже (www.micex.ru), в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ РФ от 24.12.2003 № 03-52/пс.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций признаются финансовыми вложениями организации и отражаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат инвестора, т.е. по стоимости внесенных в счет вклада активов, по которой они были отражены в бухгалтерском балансе Общества.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

2.8. Задолженность покупателей и заказчиков

Дебиторская задолженность покупателей учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами.

На сумму дебиторской задолженности, признанной сомнительной, создается резерв. Сомнительной задолженностью признается просроченная задолженность, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, в отношении которой существуют сомнения, что она будет погашена в течение 12 месяцев после отчетной даты и которая не обеспечена залогом, поручительством, гарантией.

2.9. Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества. Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке (в филиалах Общества до их присоединения, см. раздел Общие сведения), эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

В соответствии с законодательством в Обществе создается резервный фонд в размере 5 % от уставного капитала. Ежегодные отчисления в резервный фонд составляют 5 % от полученной чистой прибыли Общества за предыдущий год.

2.10. Условные факты хозяйственной деятельности

Общество создает следующие резервы под условные факты хозяйственной деятельности:

- по заключенным соглашениям о солидарной ответственности по долгам АО - энерго;
- по прочим судебным разбирательствам и другим условным фактам.

Величина резерва под условные факты подлежит дисконтированию, исходя из предполагаемого существенного снижения покупательной способности российского рубля. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Обществом с учетом существующих условий на финансовом рынке, рисков, связанных с предполагаемыми последствиями условного факта, и другими факторами.

2.11. Признание доходов

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Доходы от продажи продукции (товаров, работ, услуг) учитываются в разрезе видов деятельности:

- реализация электроэнергии и мощности;
- реализация тепловой энергии;
- доходы от реализации прочих видов продукции, работ, услуг.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- проценты к получению;
- доходы от реализации основных средств;
- доходы от реализации материально-производственных запасов;
- доходы от операций с производными финансовыми инструментами (форвардные контракты на приобретение валюты) после закрытия соответствующих позиций;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде;
- пени, штрафы и неустойки, признанные или по которым получены решения суда об их взыскании;
- суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности.

2.12. Признание расходов

Затраты на производство продукции отражаются в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, когда они произведены. В том же периоде затраты на производство признаются себестоимостью реализованной продукции в Отчете о прибылях и убытках.

В составе прочих расходов признаются:

- расходы от реализации основных средств и прочих активов;
- расходы от операций с производными финансовыми инструментами (форвардные и опционные контракты на приобретение валюты) после закрытия соответствующих позиций;
- расходы в связи с долевым участием в других организациях;
- расходы по договорам уступки права требования;
- содержание производственных объектов, находящихся на консервации;
- проценты, уплаченные по договорам кредита, займа (за исключением включаемых в стоимость инвестиционного актива), банковского счета;
- проценты, уплаченные по векселям;
- услуги кредитных организаций;
- штрафы и пени, уплаченные за нарушение хоздоговоров;

- убытки прошлых лет;
- суммы безнадежной дебиторской задолженности, списанной на основании приказа Генерального директора Общества;
- курсовые разницы;
- выплаты социального характера;
- расходы по содержанию объектов соцкультбыта, жилищно-коммунального хозяйства, детских дошкольных учреждений согласно договоров и предусмотренной сметы;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т.п.);
- другие.

2.13. Изменения в учетной политике Общества на 2010 год

В связи с вступлением в силу с 01.01.2010 ПБУ 22/2010, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 28.06.2010 № 63 в учетную политику Общества были внесены следующие изменения.

Общество считает ошибку существенной, если она приведет к искажению не менее 1 % статьи бухгалтерского баланса, удельный вес которой в валюте баланса составляет не менее 5 %, либо порождает искажение статьи отчета о прибылях и убытках не менее чем на 5 %. Характер соответствующей статьи бухгалтерской отчетности также принимается во внимание.

Отражение в учете существенных ошибок прошлых отчетных периодов, выявленных до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в учете Общества ретроспективно. Исправления отражаются декабрем того года, за который готовится финансовая отчетность. При этом производится пересчет сравнительных показателей балансовой отчетности за прошлый год, как если бы ошибка предшествующего отчетного года никогда не была допущена.

Отражение в учете существенных ошибок прошлых отчетных периодов, выявленных после даты утверждения финансовой отчетности, отражается в учете Общества ретроспективно, путем корректировки вступительного сальдо по соответствующим статьям активов, обязательств и капитала с того периода, в котором ошибка была допущена. Исправления вносятся в периоде обнаружения ошибки.

Если невозможно определить влияние существенной ошибки на один или более предшествующих отчетных периодов, представленных в бухгалтерской отчетности, Общество корректирует вступительное сальдо по соответствующим статьям активов, обязательств и капитала на начало самого раннего из периодов, за которые возможен пересчет.

Ошибка предшествующего отчетного года, не являющаяся существенной, выявленная после даты подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год, исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в месяце отчетного года, в котором она выявлена. Прибыль или убыток, возникшие в результате исправления указанной ошибки, отражаются в составе прочих доходов или расходов текущего отчетного периода.

В 2010 году Общество стало заключать форвардные и опционные контракты на покупку иностранной валюты. Доходы и расходы по таким операциям в учете и отчетности отражаются в момент закрытия соответствующих позиций по сделке в составе прочих доходов или расходов.

2.14. Изменения в учетной политике Общества на 2011 год

В связи с вступлением в силу в 2011 году ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства деятельности условные активы», утвержденного Приказом Министерства Финансов РФ от 13.12.2010 № 167н (далее - ПБУ 8/2010), в учетную политику Общества внесены следующие изменения.

Общество изменило критерии отнесения к указанным видам обязательства, которые ранее назывались «Условными фактами хозяйственной деятельности», а именно:

- возникшие вследствие требований норм законодательства и иных нормативных правовых актов;
- возникшие из судебных решений, договоров;
- возникшие в результате действий организации, которые вследствие установившейся прошлой практики или заявлений организации указывают другим лицам, что организация принимает на себя определенные обязанности, и, как следствие, у таких лиц возникают обоснованные ожидания, что организация выполнит такие обязанности.

Оценочное обязательство в отношении предстоящих расходов признается только при выполнении всех условий, установленных п. 5 ПБУ 8/2010.

В случае если предполагаемый срок исполнения оценочного обязательства превышает 12 месяцев после отчетной даты, такое оценочное обязательство оценивается путем дисконтирования его величины. Ставка дисконтирования должна отражать существующие на финансовом рынке условия, а также риски, специфичные для обязательства, лежащего в основе признаваемого оценочного обязательства.

Если предполагаемый срок исполнения оценочного обязательства превышает 12 месяцев после отчетной даты, то сумма оценочного обязательства отражается в разделе баланса «Долгосрочные обязательства». Если же предполагаемый срок исполнения оценочного обязательства составляет менее 12 месяцев после отчетной даты, его сумма отражается в разделе «Краткосрочные обязательства».

С возникновением в Обществе новых видов деятельности, а именно сделок с производными финансовыми инструментами, заключаемых с целью хеджирования рисков по продаже электроэнергии и формирования стабильных денежных потоков, отражение доходов и расходов будет осуществляться следующим образом:

- расходы и доходы по вариационной марже отражаются один раз в месяц в составе прочих доходов и расходов, в соответствии с представленным отчетом брокера;
- вознаграждение за услуги брокера отражается в составе прочих расходов.

Данные изменения в учетной политике не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Общества в силу отсутствия указанных видов деятельности в 2010 году.

Начиная с годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год, вступает в силу Приказ Министерства финансов РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». В связи с различиями представления показателей форм бухгалтерской отчетности согласно данному приказу и порядку представления показателей отчетности в бухгалтерской отчетности за 2010 год (согласно Приказу Министерства финансов РФ от 22.07.2003 № 67н), отдельные показатели отчетности за отчетный год будут представлены в качестве сравнительных данных в бухгалтерской отчетности за 2011 год по иным строкам отчетности.

В связи с введением в действие ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам», утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 08.11.2010 № 143н, в 2011 году Обществом будет пересмотрен порядок выделения отчетных сегментов, что может привести к значительному изменению соответствующих раскрытий в бухгалтерской отчетности за 2011 год по сравнению с предшествующими периодами.

2.15. Вступительные и сравнительные данные

Отдельные показатели графы 3 «На начало отчетного года» бухгалтерского баланса сформированы путем корректировки данных бухгалтерского баланса на 01.01.2010 в связи со следующими обстоятельствами:

1. В связи с применением в 2010 году льготной ставки по налогу на прибыль, подлежащего уплате в бюджет субъекта РФ, по филиалу «Сургутская ГРЭС-2» - 16 % вместо 18%, - был произведен пересчет показателей отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств и нераспределенной прибыли (строки бухгалтерского баланса 145, 470, 515):

тыс. руб.				
Код строки	Наименование статьи	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировок
145	Отложенные налоговые активы	52 725	(1470)	51 255
300	ИТОГО по активу	86 055 259	(1470)	86 053 789
470	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13 409 690	23 685	13 433 375
515	Отложенные налоговые обязательства	526 546	(25 155)	501 391
700	ИТОГО по пассиву	86 055 259	(1470)	86 053 789

3. Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1. Информация по сегментам

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство и реализация электроэнергии. В 2010 году выручка от указанной деятельности составляет 98 % выручки от продажи продукции, товаров, работ, услуг (2009 год – 97 %). Общество осуществляет другие виды деятельности, которые не являются существенными и не образуют отдельных отчетных сегментов. Поэтому информация по операционным сегментам отдельно не раскрывается.

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

3.2. Основные средства

В Обществе за 2010 год увеличилась стоимость внеоборотных активов по строке 120 «Основные средства» за счет ввода в 4-м квартале парогазовой установки мощностью 400 МВт (ПГУ-400) в филиале «Шатурская ГРЭС».

Стоимость арендованных основных средств по состоянию на 31.12.2010 составила 1 614 232 тыс. рублей (на 01.01.2010 – 18 458 тыс.руб., данная сумма не включает стоимость арендованных земельных участков). В эту сумму включена стоимость арендованных земельных участков общей стоимостью 1 599 631 тыс. руб., в том числе: по филиалу «Смоленская ГРЭС» - 308 989 тыс. руб., по филиалу «Березовская ГРЭС» - 53 068 тыс. руб., филиалу «Тепловые сети Березовская ГРЭС» - 10 831 тыс. руб.,

филиалу «Шатурская ГРЭС» - 332 601 тыс. руб., филиалу «Яйвинская ГРЭС» - 14 928 тыс. руб., филиал «Сургутская ГРЭС» - 879 214 тыс. руб. Договоры аренды земли заключены на срок до 49 лет с правом дальнейшей пролонгации. Сумма арендной платы за 2010 год составила 40 265 тыс. руб. (за 2009 год - 108 224 тыс. руб.). Площадь арендованных земельных участков на 31.12.2010 – 1 174 гектаров, 01.01.2010 – 4 677 гектаров.

3.3. Незавершенное строительство

Общество ведет строительство новых и реконструкцию имеющихся объектов основных средств.

Расшифровка объектов незавершенного строительства:

Наименование	Год начала строительства	тыс. руб.	
		01.01.2010	31.12.2010
Создание замещающей мощности ПГУ-800 (Сургутская ГРЭС)	2006	11 689 491	21 256 353
Создание замещающей мощности на базе ПГУ-400 (Яйвинская ГРЭС)	2006	2 546 313	13 406 404
Оборудование к установке	2006	912 984	1 345 139
Создание замещающей мощности ПГУ-400 (Шатурская ГРЭС)	2006	9 005 568	833 136
Главный корпус (Березовской ГРЭС)	1984	686 748	667 264
Главный корпус блока №7 (Сургутская ГРЭС)	1984	149 579	151 355
Расширение и реконструкция золоотвала (Смоленская ГРЭС)	1995	100 284	118 972
Районная котельная промышленной комплектующей базы (Березовской ГРЭС)	1983	115 028	115 200
Котлоагрегаты барабанные пылеугольные (Смоленская ГРЭС)	2010	-	40 054
Реконструкция химической водоочистки (Шатурская ГРЭС)	2007	150 168	-
Другие объекты		490 921	323 603
Итого:		25 847 084	38 257 480

3.4. Долгосрочные финансовые вложения

Расшифровка долгосрочных финансовых вложений:

тыс. руб.

Наименование	01.01.2010	31.12.2010
Акции ОАО "РусГидро"	51 333	73 856
Доля в ООО "Теплосбыт"	17 500	17 500
Векселя	-	145 916
Прочие	5 081	-
Итого:	73 914	237 272

Доля участия Общества в ООО «Теплосбыт» составляет 100 %. ООО «Теплосбыт» создано для участия в управляющих многоквартирными жилыми домами организациях.

Акции ОАО «РусГидро» отражены в отчетности по текущей рыночной стоимости.

3.5. Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.

Наименование группы	01.01.2010	31.12.2010
Программные продукты	347 920	274 748
Лицензии	1 140	34 827
Страхование	14 033	4 136
Прочие расходы	28 056	34 641
Итого:	391 149	348 352

3.6. Материально-производственные запасы

Расшифровка материально-производственных запасов:

тыс. руб.

Наименование запаса	01.01.2010	31.12.2010
Уголь	815 741	575 086
Мазут	455 929	423 572
Запасные части	208 658	203 064
Прочие сырье и материалы	342 280	758 124
Итого:	1 822 608	1 959 846

По итогам проведенной инвентаризации на 31.12.2010 создан резерв под снижение стоимости материальных ценностей по материально-производственным запасам в сумме 32 483 тыс. руб. (на 01.01.2010 – 75 006 тыс. руб.), так как текущая рыночная стоимость этих материально-производственных запасов ниже их фактической себестоимости.

Расшифровка расходов будущих периодов:

тыс. руб.

Наименование группы	01.01.2010	31.12.2010
Программные продукты	108 201	113 564
Страхование	39 166	30 159
Отпуска будущих периодов	9 103	10 888
Лицензии	701	3 525
Прочие расходы	10 078	21 053
Итого:	167 249	179 189

3.7. Дебиторская задолженность

На конец отчетного периода произошло уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности, связанное с тем, что в филиале «Шатурская ГРЭС» в 4-м квартале 2010 года полностью завершён монтаж основного и вспомогательного оборудования главного корпуса ПГУ-400.

Из общей суммы дебиторской задолженности, отраженной по строке 240 баланса, 13 188 тыс. руб. составляет задолженность связанных сторон (см. Пояснение 3.16).

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по строке 241 «Покупатели и заказчики» бухгалтерского баланса показана за минусом резерва по сомнительным долгам, сумма которого составляет 800 796 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010 (407 892 тыс. руб. - по состоянию на 01.01.2010).

По просроченной дебиторской задолженности в общей сумме 211 111 тыс. руб., образовавшейся в 2009 году от реализации электроэнергии и мощности по регулируемым договорам с ОАО «ЭнергосбытРостовэнерго» в сумме 32 428 тыс. руб. и ООО «Донэнергосбыт» в сумме 178 683 тыс. руб., резерв сомнительных долгов не создавался, так как с данными контрагентами заключены дополнительные соглашения от 01.02.2010 об изменении срока исполнения обязательств по оплате с рассрочкой платежа в течение 2010 - 2012 годов. В течение 2010 года по указанным контрагентам была погашена задолженность в общей сумме 97 083 тыс. руб., в т.ч. 17 184 тыс. руб. задолженность ОАО «ЭнергосбытРостовэнерго» и 79 899 тыс. руб. задолженность ООО «Донэнергосбыт».

По состоянию на 31.12.2010 долгосрочная часть задолженности ОАО «ЭнергосбытРостовэнерго» и ООО «Донэнергосбыт» составила 6 868 тыс. рублей. Существенное снижение долгосрочной дебиторской задолженности по строке 230 произошло в филиале «Яйвинская ГРЭС». В 2009 году по данной строке отражались авансовые платежи под новое строительство (ПГУ-400). Ввод объекта планируется в августе 2011 года, соответственно, долгосрочная задолженность была переклассифицирована в краткосрочную.

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность в основном состоит из сумм, уплаченных таможенным органам по ввозимому оборудованию (на 31.12.2010 – 3 884 522 тыс.руб., на 01.01.2010 – 3 454 198 тыс. руб.)

3.8. Краткосрочные финансовые вложения

В течение 2010 года были произведены краткосрочные финансовые вложения на сумму 234 397 966 тыс. руб. (в 2009 году - 465 377 895 тыс. руб.), из них векселя на сумму 443 301 тыс. руб. (в 2009 году - 148 236 тыс. руб.), депозиты на сумму 232 204 665 тыс. руб. (в 2009 году - 463 759 659 тыс. руб.), заем на сумму 1 750 000 тыс. руб.

В течение 2010 года выбыли векселя на сумму 209 853 тыс. руб. (в 2009 году - 135 001 тыс. руб.) и депозиты на сумму 237 155 213 тыс. руб. (в 2009 году - 478 959 161 тыс. руб.).

Расшифровка краткосрочных финансовых вложений на 31.12.2010:

тыс. руб.					
№	Наименование кредитной организации	Вид вложения	Ставка %	Сумма	Срок возврата
1	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	3,62	1 692 200	01.2011
2	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	3,6	1 295 100	01.2011
3	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	3,6	909 540	01.2011
4	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	4,4	770 000	03.2011
5	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	4,3	617 369	02.2011
6	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	3,6	606 367	01.2011
7	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	3,6	303 650	01.2011
8	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	3,75	600 000	03.2011
9	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	3,15	500 000	01.2011
10	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	2,25	486 800	01.2011
11	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	3,75	400 000	01.2011
12	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	4,1	300 000	01.2011
13	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	4,3	300 000	02.2011
14	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Депозитный вклад	3	820 000	01.2011
15	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Депозитный вклад	1,36	457 424	01.2011
16	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Депозитный вклад	0,4	192 804	02.2011

№	Наименование	Вид вложения	Ставка	Сумма	Срок
17	ЗАО «Юни Кредит Банк»	Депозитный вклад	4,2	700 000	01.2011
18	ЗАО «Юни Кредит Банк»	Депозитный вклад	3,65	550 800	01.2011
19	ЗАО «Юни Кредит Банк»	Депозитный вклад	3,65	380 000	01.2011
20	ЗАО «Юни Кредит Банк»	Депозитный вклад	4,1	160 000	03.2011
21	ОАО «Альфа – Банк»	Вексель	-	153 391	07.2011
22	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Вексель	-	60 398	08. 2011
23	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	14 479	12.2010
24	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	584	12.2010
25	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	92	02.2011
26	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	70	12.2010
27	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	10 278	03.2011
28	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	8 157	02.2011
29	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	3 093	02.2011
30	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	2 613	02.2011
31	ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Вексель	-	84 976	02.2011
32	ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Вексель	-	30 732	02.2011
33	ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	Вексель	-	12 821	02.2011
34	ЭОН АГ	Заем	3,7	1 750 000	05.2011
	Итого:			14 173 738	

Расшифровка краткосрочных финансовых вложений на 01.01.2010:

тыс. руб.

№	Наименование кредитной организации	Вид вложения	Ставка %	Сумма	Срок возврата
1	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	0,9	2 069 561	03 .2010
2	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	7	1 704 400	01 .2010
3	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	1,65	1 053 932	03 .2010
4	ОАО «Банк ВТБ»	Депозитный вклад	0,3	734 614	01 .2010

№	Наименование	Вид	Ставка	Сумма	Срок
5	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	7	1 900 000	01 .2010
6	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	6	800 000	01 .2010
7	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	6,55	500 000	01 .2010
8	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	6,5	500 000	01 .2010
9	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	6,25	500 000	01 .2010
10	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	3,6	254 000	01 .2010
11	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	0,2	113 109	01 .2010
12	ЗАО АБ «Газпромбанк»	Депозитный вклад	0,12	898	01 .2010
13	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Депозитный вклад	0,65	2 983 981	01 .2010
14	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Депозитный вклад	0,6	1 024 589	01 .2010
15	ОАО АК «Сбергательный банк РФ»	Депозитный вклад	1	690 534	01 .2010
16	ЗАО «Юни Кредит Банк»	Депозитный вклад	0,75	2 162 983	02 .2010
17	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	71 162	06 .2010
18	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	33 796	10 .2010
19	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	26 845	11 .2010
20	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	9 057	08 .2010
21	ОАО «Альфа -Банк»	Вексель	-	7 376	07 .2010
	Итого:			17 140 837	

Риски размещения финансовых вложений в форме депозитов:

1. Процентный риск – Общество подвергается процентному риску, который выражается в изменчивости уровня среднерыночных процентных ставок.

2. Валютный риск - прибыль и потоки денежных средств от размещения финансовых вложений Общества зависят от изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю.

В 2008 году в Обществе была разработана и введена стратегия хеджирования финансовых рисков, связанных с необходимостью осуществления инвестиций/оттоком денежных средств по инвестиционной деятельности в иностранной валюте. Для целей хеджирования риска изменения курсов иностранных валют денежные средства Общества, предназначенные для реализации инвестиционной программы, были переведены в доллары США и евро в соответствии с заключенными инвестиционными контрактами.

В таблице ниже приведена расшифровка краткосрочных финансовых вложений в разрезе видов валюты:

Вид валюты	01.01.2010		31.12.2010	
	Краткосрочные финансовые вложения	Курс на 01.01.2010 (руб. за ед. валюты)	Краткосрочные финансовые вложения	Курс на 31.12.2010 (руб. за ед. валюты)
Рубли (тыс.)	6 158 400	-	11 391 826	-
Евро (тыс.)	201 798	43,3883	-	-
Доллары США (тыс.)	68 725	30,2442	21 335	30,4769

В 2010 году были заключены договоры между ОАО «ОГК-4» и ООО «Дойче Банк» о совершении конверсионных и срочных валютных сделок (форвардные и опционные сделки). Базисным активом по указанным сделкам является иностранная валюта (евро/доллары). Указанные финансовые инструменты срочных сделок были заключены в целях хеджирования риска повышения курса евро/доллара к российскому рублю в отношении заключенных долгосрочных контрактов по импорту оборудования. В отчетном году форвардные контракты были исполнены на сумму 148 937 тыс. евро и 44 310 тыс. долларов.

По указанным форвардным сделкам за 2010 год доходы превысили расходы на сумму 182 595 тыс. руб. (отражены в составе прочих доходов и расходов).

По опционной сделке от 04.05.2010 на покупку 23 000 тыс. евро по курсу 39,80 руб./евро была уплачена опционная премия банку в размере 35 245 тыс. руб. (отражена в составе прочих расходов). Право требования по данной опционной сделке наступило в феврале 2011 года.

По состоянию на отчетную дату у Общества имеются незакрытые контракты по форвардам на сумму 15 000 млн. долларов и 124 887 тыс. евро, опционная сделка на покупку 23 000 тыс. евро. Часть из них закрылась в январе - феврале 2011 года, расход превысил доход на сумму 101 789 тыс. рублей.

3.9. Краткосрочная кредиторская задолженность

На конец отчетного периода произошло незначительное уменьшение краткосрочной кредиторской задолженности (на 31.12.2010 – 4 386 144 тыс. руб., на 01.01.2010 – 4 870 125 тыс. руб.) за счет уменьшения задолженности перед поставщиками топлива.

3.10. Задолженность участникам по выплате дохода и дивиденды

Задолженность по выплате дохода участникам Общества по состоянию на 31.12.2010 составила 7 970 тыс. руб., по состоянию на 01.01.2010 – 8 306 тыс. рублей. Данные суммы в основном относятся к остаткам невыплаченных дивидендов присоединенных Обществ.

3.11. Капитал и резервы

Уставный капитал Общества по состоянию на 31.12.2010 полностью оплачен и составляет 25 219 482 тыс. руб. - 63 048 706 145 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,40 руб. каждая.

Добавочный капитал Общества составляет 41 451 280 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010 (41 471 438 тыс. руб. на 01.01.2010). Добавочный капитал уменьшился за

счет списания объектов основных средств в филиалах «Шатурская ГРЭС» и «Яйвинская ГРЭС» в связи с их физическим и моральным износом.

Резервный капитал Общества на 31.12.2010 составляет 833 446 тыс. руб. (на 01.01.2010 – 478 313 тыс. руб.). В соответствии с решением годового общего Собрания акционеров (Протокол № 9 от 18.06.2010) отчисления в резервный фонд в отчетном периоде составили 355 133 тыс. рублей.

3.12. Доходы по обычным видам деятельности

Расшифровка доходов по обычным видам деятельности:

	тыс. руб.	
Вид дохода	2010 год	2009 год
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	52 531 060	41 259 941
Выручка от продажи теплоэнергии	850 865	801 572
Выручка от продажи прочих работ, услуг	436 772	362 975
Итого:	53 818 697	42 424 488

3.13. Себестоимость

Расшифровка себестоимости:

	тыс. руб.	
Вид расхода	2010 год	2009 год
Материальные затраты	33 281 040	27 774 490
Затраты на оплату труда	2 903 718	2 811 195
Отчисления на социальные нужды	417 048	436 871
Амортизация	1 201 270	1 179 104
Прочие затраты, всего	2 838 261	2 672 828
в т.ч.		
расходы по услугам на ОРЭ	723 335	736 452
налоги и сборы	631 742	546 179
арендная плата	150 385	210 811
расходы по страхованию	136 867	150 989
Итого по элементам затрат	40 641 337	34 874 488

Затраты Общества на приобретение и использование энергетических ресурсов представлены в таблице ниже:

тыс. руб.

Вид энергетического ресурса	2010 год			2009 год		
	Приобретение	Использование		Приобретение	Использование	
		на производственные цели	реализация на сторону		на производственные цели	реализация на сторону
ЭНЕРГИЯ, в т.ч.	5 146 706	21 220	5 403 828	3 339 955	18 318	3 321 637
электрическая	5 141 631	16 012	5 123 569	3 335 133	13 496	3 321 637
тепловая	5 075	5 208	280 259	4 822	4 822	-
ТОПЛИВО в т.ч.	25 995 569	26 268 943	-	22 860 763	22 785 242	-
газ горючий природный (естественный)	23 372 633	23 372 633	-	20 153 929	20 153 929	-
уголь	2 567 059	2 807 377	-	2 661 174	2 604 546	-
продукты нефтепереработки	44 045	76 403	-	43 453	16 494	-
Прочие	11 832	12 530	-	2 207	10 273	-
Итого ресурсов	31 142 275	26 290 163	5 403 828	26 200 718	22 803 560	3 321 637

3.14. Прочие доходы и расходы

Расшифровка прочих доходов и расходов:

тыс. руб.

Наименование	2010 год	2009 год
Прочие доходы, всего	9 009 832	6 338 916
в том числе:		
Исполнение форвардных контрактов	7 056 818	-
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте	534 770	5 211 421
Продажа ценных бумаг	209 853	135 001
Штрафы, пени, неустойки	164 108	246 666
Реализация имущества	277 493	41 706
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	41 333	14 079
Восстановление резерва по сомнительным долгам	407 892	193 482
Имущество, выявленное в ходе инвентаризации	31 134	26 656
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях	14 389	13 963
Страховое возмещение	608	185 064
Прочие	271 434	270 878

Наименование	2010 год	2009 год
Прочие расходы, всего	9 978 884	5 310 046
в том числе:		
Исполнение форвардных контрактов	6 874 223	-
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте	1 238 826	3 790 634
Резерв по сомнительным долгам	800 796	407 892
Реализация имущества	209 005	57 399
Продажа ценных бумаг	209 853	135 001
Пени, штрафы, неустойки	88 440	20 734
Благотворительность	40 964	5 531
Списание активов	27 149	17 664
Резерв под снижение стоимости материальных ценностей	32 483	75 006
Проведение культурно-массовых и спортивных мероприятий	31 791	13 643
Убытки прошлых лет	25 069	10 194
Резерв под условные факты хозяйственной деятельности	17 718	70 457
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях	12 544	15 270
Услуги банков	7 718	8 756
Обслуживание собственных ценных бумаг	6 050	8 867
Списание МПЗ сверх норм естественной убыли	5 282	51 806
Списание дебиторской задолженности	2 837	3 705
Безвозмездная передача имущества (включая НДС)	132	91 837
НДС, начисленный по результатам выездной налоговой проверки	-	81 842
Прочие	314 500	443 808

3.15. Налоги

Для целей налогообложения прибыли и налога на добавленную стоимость Общество признает выручку от продажи продукции (товаров, работ, услуг) по мере отгрузки (выполнения, оказания).

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за 2010 год, составила 2 367 551 тыс. руб. (за 2009 год - 1 863 324 тыс. руб.).

При исчислении налога на прибыль в региональный бюджет по обособленному подразделению филиал "Яйвинская ГРЭС" Общество применяет льготную ставку

13,5 % (вместо 18 %); в региональный бюджет по обособленному подразделению филиал «Сургутская ГРЭС-2» Общество применяет льготную ставку 16 % (вместо 18 %), в региональный бюджет по обособленному подразделению филиал «Шатурская ГРЭС» в связи с ведением благотворительной деятельности Общество применяет пониженную ставку налога на прибыль для бюджета субъекта, определяемую расчетным путем. За отчетный период ставка налога в бюджет субъекта составила 17,17 % (вместо 18 %).

Постоянные разницы

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 449 900 тыс. руб. (в 2009 году – 1 984 419 тыс. руб.).

Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении следующих доходов и расходов:

	тыс. руб.	
Наименование	2010 год	2009 год
Доходы	315 663	4 366 476
Восстановление резерва под снижение стоимости ТМЦ	75 006	64 450
Восстановление резерва под условные факты хозяйственной деятельности	70 457	
Корректировка НДС при пересчете валюты на дату принятия на учет	58 986	93 945
Прибыль прошлых лет	41 332	14 080
Результат от оценки акций по рыночной стоимости	29 850	35 323
Корректировка страхования строительно-монтажных работ	19 358	
Доходы в виде курсовых разниц	8 092	4 143 527
Прочие доходы	12 582	15 151
Расходы	765 563	6 350 895
Амортизация основных средств	254 137	302 291
Выплаты социального характера, в т.ч выплаты пенсионерам	98 734	78 852
Расходы на оплату труда	96 974	122 943
Юридические, аудиторские, информационные, консультационные и иные аналогичные услуги	92 679	47 763
Безвозмездная передача имущества и имущественных прав, членские взносы в некоммерческие организации, расходы на благотворительные цели	43 465	140 080
Расходы на проведение Совета Директоров, выплаты Совету Директоров и ревизионной комиссии	39 655	80 370
Корректировка НДС при пересчете валюты на дату принятия на учет	38 432	-
Расходы на спортивные и культурно-массовые	35 981	18 314

Наименование	2010 год	2009 год
мероприятия		
Расходы на создание резерва под снижение стоимости ТМЦ	32 483	75 006
Расходы по списанию основных средств и прочего имущества, убытки от хищений и недостач	30 599	75 095
Невозмещаемый НДС	24 527	53 141
Резерв под условные факты хозяйственной деятельности	17 718	70 457
Списание программного обеспечения	12 250	163 343
Отчисления профсоюзу, содержание профкома	9 755	9 210
Штрафы и санкции, судебные расходы	8 130	18 663
Результат от оценки акций по рыночной стоимости	7 327	11 126
Реализация амортизируемого имущества и расходы, связанные с его реализацией	6 948	1 749
Курсовые разницы	6 330	4 976 449
Расходы на командировки	5 252	2 426
Материальные расходы	3 247	7 047
Расходы прошлых периодов	(126 698)	92 027
Прочие расходы	27 638	4 543

В 2010 году налог на прибыль за счет влияния на него постоянных разниц увеличился на 86 074 тыс. руб. по сравнению с условным расходом по налогу на прибыль в сумме 2 367 551 тыс. руб. (в 2009 году налог на прибыль увеличился на 391 104 тыс. руб. по сравнению с условным расходом по налогу на прибыль в сумме 1 863 324 тыс. руб.), из них постоянные налоговые обязательства составили 145 673 тыс. руб. (в 2009 году – 1 232 170 тыс. руб.), постоянные налоговые активы 59 599 тыс. руб. (в 2009 году – 841 066 тыс. руб.).

Вычитаемые временные разницы

В 2010 году общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на разницу между условным расходом по налогу на прибыль и текущим налогом, составила 15 400 тыс. руб. (в 2009 г. сумма вычитаемых временных разниц, повлекших уменьшение отложенных налоговых активов, составила 187 тыс. руб.), в том числе возникших (т.е. повлекших за собой увеличение соответствующих отложенных налоговых активов) в отчетном году 30 060 тыс. руб. (в 2009 году – 53 918 тыс. руб.). При этом сумма погашения вычитаемых временных разниц, повлекшая за собой погашение соответствующих налоговых активов, в отчетном году составила 14 660 тыс. руб. (в 2009 году – 53 731 тыс. руб.).

В 2010 году в уменьшение налога на прибыль отчетного года были начислены отложенные налоговые активы в сумме 2 907 тыс. руб. (в 2009 году начислены в сумме 52 тыс. руб.).

Вычитаемые временные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении расходов по амортизации основных средств, расходов будущих периодов, а также сумм убытков от реализации амортизируемого имущества и прочих расходов.

В 2010 году на уменьшение прибыли отчетного года были списаны отложенные налоговые активы в сумме 7 766 тыс. руб. (в 2009 году – 2 527 тыс. руб.). Данное

списание отражено в составе строки 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках.

Налогооблагаемые временные разницы

В 2010 году общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 175 597 тыс. руб. (в 2009 г. – 788 814 тыс. руб.), в том числе возникших (повлекших за собой увеличение соответствующих отложенных налоговых обязательств) в отчетном году – 113 548 тыс. руб. (2009 г. – 1 059 540 тыс. руб.).

При этом сумма погашения налогооблагаемых временных разниц, повлекшая за собой погашение соответствующих налоговых обязательств, составила в отчетном году 289 145 тыс. руб. (в 2009 г. – 270 726 тыс. руб.).

В 2010 году в уменьшение налога на прибыль отчетного года были начислены отложенные налоговые обязательства в сумме 34 343 тыс. руб. В 2009 году в увеличение налога на прибыль были начислены отложенные налоговые обязательства в сумме 157 031 тыс. руб.

Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении расходов по амортизации основных средств, расходов по добровольному страхованию, расходов на специальную одежду, расходов будущих периодов и других.

В 2010 году на увеличение прибыли отчетного года были списаны отложенные налоговые обязательства в сумме 9 220 тыс. руб. (в 2009 году на увеличение прибыли были списаны отложенные налоговые обязательства в сумме 39 788 тыс. руб.). Данное списание отражено в составе строки 151 Отчета о прибылях и убытках.

Налогооблагаемая прибыль и текущий налог на прибыль

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2010 год составила 13 294 598 тыс. руб. (за 2009 год - 10 681 586 тыс. руб.).

Кроме того, в составе строки 151 «Иные аналогичные платежи» Отчета о прибылях и убытках за 2010 год были отражены увеличение прибыли в общей сумме 263 178 тыс. руб., связанное с подачей уточненных деклараций по налогу на прибыль в сумме 263 482 тыс.руб., и уменьшение прибыли, связанное со штрафами по прочим обязательным платежам в сумме 304 тыс. руб. (в 2009 году увеличение прибыли, связанное с подачей уточненных деклараций за прошлые периоды составило 18 795 тыс. руб., а также уменьшение прибыли в связи с доначислениями по акту выездной налоговой проверки за 2006-2007 годы в сумме составили 177 544 тыс. руб.). Также в составе строки 151 Отчета о прибылях и убытках за 2010 год отражено увеличение прибыли в сумме уменьшенных налоговых санкций (штрафы, пени) в сумме 3 182 тыс. руб. (в 2009 г. в уменьшение прибыли налоговые санкции составили 7 214 тыс. руб.).

3.15. Прибыль на акцию

Величина прибыли, приходящаяся на акцию, рассчитана путем деления чистой прибыли Общества за отчетный год на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном году.

Базовая прибыль на акцию:

тыс. руб.

	2010 год	2009 год
Базовая прибыль за отчетный год, тыс. руб.	10 449 450	7 102 664
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года шт.	63 048 706 145	63 048 706 145
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,1657	0,1127

У Общества отсутствуют ценные бумаги, оказывающие разводняющий эффект.

3.16. Связанные стороны

Общество контролируется компанией Э.ОН Раша Холдинг Гмбх и входит в группу Э.ОН, состоящую из Э.ОН АГ и его дочерних обществ (см. раздел 1. Общие сведения).

В течение отчетного периода Общество осуществляло операции со следующими связанными сторонами:

№	Наименование связанной стороны	Основание связанности
1	ОАО "Шатурская управляющая компания"	Контроль через ООО «Теплосбыт»
2	ООО "Э.ОН Раша Пауэр"	Группа Э.ОН
3	ООО «Э.ОН Раша»	Группа Э.ОН
4	Представительство Э.ОН Рургаз АГ	Группа Э.ОН
5	ООО «Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Россия»	Группа Э.ОН
6	Э.ОН Риск Консалтинг Гмбх	Группа Э.ОН
7	Э.ОН Крафтверке ГмбХ	Группа Э.ОН
8	Э.ОН АГ	Конечная головная организация
9	ООО «Теплосбыт»	Контроль

Расшифровка дебиторской задолженности по связанным сторонам (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) по строке 240 баланса:

№	Наименование связанной стороны	тыс. руб.	
		31.12.2010	01.01.2010
1	Э.ОН АГ	5 677	-
2	ООО «Э.ОН Раша Пауэр»	4 445	6 006
3	Представительство Э.ОН Рургаз АГ	1 098	-
4	ООО «Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Россия»	1 001	-
5	ООО «Э.ОН Раша»	967	-
6	Э.ОН Риск Консалтинг Гмбх	-	2 566
7	ОАО «Шатурская управляющая компания»	-	61
	Итого:	13 188	8 633

Общество предоставило заем на сумму 1 750 000 тыс. руб. Э.ОН АГ на срок с 30.11.2010 по 30.11.2011. В период с 30.11.2010 по 31.12.2010 процентная ставка составляла 3,7 % годовых.

Расшифровка кредиторской задолженности по связанным сторонам (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) по строке 620 баланса:

тыс. руб.

№	Наименование связанной стороны	31.12.2010	01.01.2010
1	ООО «Э.ОН Раша Пауэр»	67 976	16 314
2	ООО «Э.ОН ИС»	11 238	-
3	ООО Э.ОН Раша	10 816	-
4	Э.ОН АГ	3 505	4 103
5	Э.ОН АГ – Академия	3 297	813
	Итого:	96 832	21 230

Выручка Общества от продаж по связанным сторонам составила (без НДС):

тыс. руб.

№	Наименование связанной стороны	2010 год	2009 год
1	ОАО «Шатурская управляющая компания»	89 263	106 802
2	ООО «Э.ОН Раша Пауэр»	3 539	17 047
3	ООО «Э.ОН Раша»	2 684	-
4	Э.ОН Рургаз АГ	930	-
5	ООО «Э.ОН Рургаз Геологоразведка и Добыча Россия»	848	-
6	ООО «Автотрансэнерго»	-	870
	Итого:	97 264	124 719

Связанным сторонам реализована тепловая энергия и оказаны прочие услуги в соответствии с заключенными договорами.

Продажа тепловой энергии осуществляется по тарифам, установленным Региональной энергетической комиссией Московской области. Прочая реализация связанным сторонам осуществлялась на обычных коммерческих условиях. Расчеты осуществляются в рублях.

Связанными сторонами оказаны услуги, выполнены работы для Общества (без НДС):

тыс. руб.

№	Наименование связанной стороны	2010 год	2009 год
1	ООО «Э.ОН Раша Пауэр»	71 194	13 825
2	ООО «Э.ОН Раша»	44 633	-
3	ООО «Э.ОН ИС»	11 238	-
4	Э.ОН Риск Консалтинг ГмбХ	6 465	-
5	Э.ОН АГ – Академия	4 013	3 354
6	Э.ОН Крафтверке ГмбХ	5 520	
7	ОАО «Автотрансэнерго»	-	11 474
	Итого:	143 063	28 653

Э.ОН АГ предоставляются гарантии материнской компании, что является обеспечением по резервным аккредитивам, открытым в пользу контрагентов Общества

Коммерцбанком на сумму 23 510 тыс. евро, 6 328 тыс. долларов США. Комиссия по данным гарантиям составляет 0,4% годовых из расчета 360 дней в году. Задолженность по данным гарантиям на 31.12.2010 года составила 1 126 тыс. рублей. Расходы за 2010 год по выплате комиссии по данной гарантии составили 13 139 тыс. рублей, расходы за 2009 год - 13 215 тыс. руб.

Отчисления в НПФ в 2010 году составили 10 479 тыс. руб. (в 2009 году 11 477 тыс. руб.)

3.17. Информация по операциям с основным управленческим персоналом

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и членов Правления.

В течение 2010 года Общество выплатило членам Совета директоров и Правления вознаграждения на общую сумму 150 598 тыс. руб., в течение 2009 года – 155 574 тыс. руб. Вознаграждение членам Совета директоров включает вознаграждение за участие в собраниях Совета директоров. Взносы на необязательное пенсионное страхование членов Правления Общества в 2010 году отсутствуют (в 2009 году - 11 186 тыс. руб.). Также в 2010 году членам Правления были выплачены компенсационные выплаты при увольнении на сумму 34 430 тыс. руб. (в 2009 году не производились).

Список членов Совета директоров и Правления приведен в разделе «Общие сведения» Пояснительной записки.

3.18. Условные факты хозяйственной деятельности

По ряду судебных разбирательств, по которым Общество оценивает вероятность неблагоприятного исхода как высокую, был создан резерв в общей сумме 17 718 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2010 (по состоянию на 01.01.2010 – 70 457 тыс. руб.). Сокращение суммы резерва под условные факты хозяйственной деятельности обусловлено существенным сокращением объема потенциальных судебных взысканий с Общества по Соглашению о солидарной ответственности юридических лиц, выделившихся из АО-энерго в процессе их реорганизации, а также признанием судами необоснованными ряда судебных претензий к Обществу, в частности, со стороны ОАО «ЦМД» и ОАО «Оптима и КСчейндж Сервисез».

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Руководство Общества не исключает, что существует риск возникновения в будущем споров с контролирующими органами по поводу некоторых операций, произведенных в отчетном и предшествующих периодах, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности. По мнению Руководства Общества указанный риск не является высоким.

На отчетную дату Общество получило решение межрегиональной инспекции ФНС по крупнейшим налогоплательщикам № 4 о проведении выездной налоговой проверки по вопросам правильности исчисления и своевременности уплаты всех налогов и сборов, а также страховых взносов на обязательное пенсионное страхование за период с 01.01.2008 года по 01.01.2010.

Также на отчетную дату Общество получило решение межрегиональной инспекции ФНС по крупнейшим налогоплательщикам № 4 о проведении повторной выездной налоговой проверки в связи с представлением уточненной налоговой декларации по налогу на прибыль за 2007 год, в которой указана сумма налога в

размере, меньшем ранее заявленного, по вопросам правильности исчисления и своевременности уплаты налога на прибыль за период с 01.01.2007 по 31.12.2007.

По результатам выездной налоговой проверки налогов по проверяемым периодам налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, оспорят операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31.12.2010 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Влияние мирового финансового кризиса

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые черты, присущие развивающимся рынкам, в частности отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний глобальный финансовый кризис оказал существенное влияние на российскую экономику. В 2010 году наблюдались признаки улучшения российской экономики, выраженные в умеренном экономическом росте. Восстановление сопровождалось ростом доходов населения, снижением ставок кредитования, стабилизацией курса российского рубля по отношению к мировым валютам, а также повышением уровня рыночной ликвидности.

ОАО «ОГК-4» осуществляет всю свою деятельность на территории России, соответственно, тенденции макроэкономического развития России, в том числе общий рост экономики и рост рынков, на которых Общество осуществляет свою деятельность, значительным образом влияют на результаты деятельности Общества.

Основным видом деятельности Общества является производство и продажа электрической энергии и мощности. Тенденции потребления электрической энергии в совокупности с либерализацией рынка формируют операционный результат Общества.

Маржинальный доход Общества в основном формируют два филиала: «Сургутская ГРЭС-2» и «Березовская ГРЭС». Динамика выработки электрической энергии данных филиалов представлена в таблице ниже.

Наименование станции	Ед.изм	2007	2008	2009	2010
«Сургутская ГРЭС-2» и «Березовская ГРЭС»	Млн. кВт ч	42 935	45 229	44 635	45 911
Доля в общей выработке э/энергии	%	79,2	79,8	82,7	82,3
Общество в целом	Млн кВт ч	54 241	56 676	53 948	55 791

Из приведенных данных видно, что совокупная выработка данных филиалов даже на пике кризиса (2009 год) корректировалась лишь на 1,3 %, что в совокупности с реализацией программы мероприятий, направленных на повышение эффективности всех производственных процессов, а также эффективности деятельности на конкурентном секторе оптового рынка электроэнергии, способствовало и будет способствовать сохранению Обществом высоких операционных результатов.

Генеральный директор

Саблуков Ю.С.

Главный бухгалтер

Шаляпина А.В.

18 марта 2011 г.