

**ОАО «Дальневосточная  
Генерирующая Компания»**

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2009 года

## Заключение 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<br>2009 г. | 31 декабря<br>2008 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы</b>                                    |       |                       |                       |
| <b>Внеоборотные активы</b>                       |       |                       |                       |
| 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             |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                 |       | <b>33 376 161</b>     | <b>24 450 879</b>     |
| <b>Оборотные активы</b>                          |       |                       |                       |
| 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                | -                     |
| <b>Итого оборотные активы</b>                    |       | <b>8 132 561</b>      | <b>7 603 442</b>      |
| <b>Всего активы</b>                              |       | <b>41 508 722</b>     | <b>32 054 321</b>     |
| <b>Акционерный капитал и обязательства</b>       |       |                       |                       |
| <b>Акционерный капитал</b>                       |       |                       |                       |
| Уставный капитал                                 | 10    | 31 041 391            | 30 816 343            |
| Добавочный капитал                               | 10    | 6 025                 | -                     |
| Накопленный убыток                               |       | (20 110 192)          | (27 828 340)          |
| <b>Итого акционерный капитал</b>                 |       | <b>10 937 224</b>     | <b>2 988 003</b>      |
| <b>Обязательства</b>                             |       |                       |                       |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                |       |                       |                       |
| 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               |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>          |       | <b>5 961 280</b>      | <b>8 206 545</b>      |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>               |       |                       |                       |
| 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               |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>         |       | <b>24 610 218</b>     | <b>20 859 773</b>     |
| <b>Итого обязательства</b>                       |       | <b>30 571 498</b>     | <b>29 066 318</b>     |
| <b>Всего акционерный капитал и обязательства</b> |       | <b>41 508 722</b>     | <b>32 054 321</b>     |

  
А.В. Козяйкин, Первый заместитель  
генерального директора

26 апреля 2010 г.


  
А.Д. Продан, Главный бухгалтер

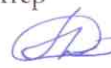
26 апреля 2010 г.

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<br>31 декабря |                     |
|---|-------|----------------------------------|---------------------|
|   |       | 2009 г.                          | 2008 г.             |
| <b>Выручка</b>  |       |                                  |                     |
| 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           |
| <b>Итого</b>  |       | <b>41 704 288</b>                | <b>35 565 072</b>   |
| Государственное финансирование  |       | 403 609                          | 367 387             |
| Операционные расходы  | 17    | (36 908 217)                     | (34 959 750)        |
| Прибыль от восстановления убытка/(убыток) от<br>обесценения основных средств  |       | 8 041 300                        | (9 066 418)         |
| <b>Прибыль/(убыток) от текущей деятельности</b>   |       | <b>13 240 980</b>                | <b>(8 093 709)</b>  |
| Финансовые доходы и расходы, нетто  | 19    | (3 677 896)                      | (2 071 697)         |
| <b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>  |       | <b>9 563 084</b>                 | <b>(10 165 406)</b> |
| Налог на прибыль  | 11    | (1 844 936)                      | 1 593 494           |
| <b>Прибыль/(убыток) за период</b>   |       | <b>7 718 148</b>                 | <b>(8 571 912)</b>  |
| <b>Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся<br/>акционерам - базовая и разводненная на одну<br/>акцию (в российских рублях)</b> | 20    | <b>0,0025</b>                    | <b>(0,0028)</b>     |

  
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.            |
| <b>Операционная деятельность</b>   |                               |                    |                    |
| 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)          |
| <b>Чистые денежные средства, полученные для операционной деятельности</b>                |                               | <b>3 486 794</b>   | <b>563 209</b>     |
| <b>Инвестиционная деятельность</b>   |                               |                    |                    |
| 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             |
| <b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>          |                               | <b>(3 584 039)</b> | <b>(6 676 205)</b> |
| <b>Финансовая деятельность</b>   |                               |                    |                    |
| 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)          |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные)/полученные для финансовой деятельности</b> |                               | <b>(140 827)</b>   | <b>6 223 848</b>   |
| <b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств</b>                                   |                               | <b>(238 072)</b>   | <b>110 852</b>     |
| Денежные средства на начало периода  |                               | 295 653            | 184 801            |
| <b>Денежные средства на конец периода</b>  |                               | <b>57 581</b>      | <b>295 653</b>     |

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

  
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 распоряжения 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 электроэнергию, 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<br>31 декабря |                |
|----------------------|----------------------------------|----------------|
|                      | 2009 г.                          | 2008 г.        |
| <b>Продажи</b>       |                                  |                |
| Продажа теплоэнергии | 73 459                           | 69 231         |
| Прочие продажи       | 41 421                           | 42 943         |
| <b>Итого</b>         | <b>114 880</b>                   | <b>112 174</b> |

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря |                  |
|---|----------------------------------|------------------|
|   | 2009 г.                          | 2008 г.          |
| <b>Закупки</b>  |                                  |                  |
| 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          |
| <b>Итого</b>  | <b>3 255 225</b>                 | <b>2 766 143</b> |

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          |
| <b>Итого</b>           | <b>9 410</b>                  | <b>2 598</b>  |
| Покупка угля           | 634 068                       | -             |
| Покупка электроэнергии | 94 695                        | 28 410        |
| Аренда                 | 100 805                       | -             |
| Прочие покупки         | 2 361                         | 19            |
| <b>Итого</b>           | <b>831 929</b>                | <b>28 439</b> |

**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)               |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b> | <b>149</b>         | <b>1 050</b>       |
| Кредиторская задолженность             | 796 902            | 377 542            |

Операции с компаниями Группы Donalink:

|   | Год, закончившийся<br>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<br>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. |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Дебиторская задолженность</b>              |                    |                    |
| Дебиторская задолженность и авансы            | 808 764            | 755 247            |
| Резерв по сомнительным долгам                 | (142 537)          | (249 492)          |
| <b>Итого</b>                                  | <b>666 227</b>     | <b>505 755</b>     |
| <b>Кредиторская задолженность</b>             |                    |                    |
| 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             |
| <b>Итого</b>                                  | <b>7 928 760</b>   | <b>9 635 315</b>   |

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<br>тепловой и<br>электроэнергии | Тепловые<br>сети | Незавершенное<br>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<br>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<br>31 декабря 2008 г.                        | 17 032 415                                   | 2 453 624        | 2 298 741                      | 222 708   | 22 007 488   |
| Остаточная стоимость на<br>31 декабря 2009 г.                        | 26 391 970                                   | 3 839 242        | 1 736 742                      | 273 973   | 32 241 927   |

|  | Производство<br>тепловой и<br>электроэнергии | Тепловые<br>сети | Незавершенное<br>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<br>предстоящие расходы по<br>рекультивации<br>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<br>31 декабря 2007 г.                                    | 17 422 221                                   | 2 103 102        | 5 446 522                      | 335 420   | 25 307 265   |
| Остаточная стоимость на<br>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)          |
| <b>Остаточная стоимость</b>                                   | <b>1 720 332</b>   | <b>1 314 520</b>   |

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             |
| <b>Итого</b>                             | <b>911 725</b>                 | <b>1 445 274</b>   | <b>652 770</b>  | <b>897 483</b>     |
| За вычетом будущих расходов по процентам | (258 955)                      | (547 791)          | -   | -                  |
| <b>Текущая стоимость обязательств</b>    | <b>652 770</b>                 | <b>897 483</b>     | <b>652 770</b>  | <b>897 483</b>     |

**(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         |
| <b>Итого</b>                            | <b>10 668 745</b>  | <b>14 310 157</b>  |

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**

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

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**

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

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.

