

**ОАО «Дальневосточная  
Генерирующая Компания»**

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2008 года



**БДО Юникон**  
Аудиторы и Консультанты



## Заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания» (далее – «Компания»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и отчеты о прибылях и убытках, 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 2008 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 2008 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 22 к прилагаемой финансовой отчетности, а именно: на наличие у Компании проблем с ликвидностью и высокой вероятности продолжения экономической неопределенности, что, в свою очередь, может повлиять на финансовые результаты и непрерывность деятельности Компании в будущем.

*BDO Mison*

31 августа 2009 года  
Россия, г. Москва

**BDO**

БДО Юникон  
Аудиторы и Консультанты

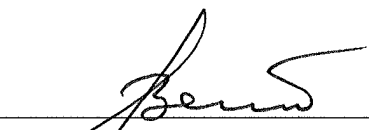
ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»


Бухгалтерский баланс

по состоянию на 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	22 007 488	25 307 265
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	1 158 695	-
Прочие внеоборотные активы	6	1 284 696	95 900
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>24 450 879</b>	<b>25 403 165</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	295 653	184 801
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	3 427 818	6 055 841
Авансы по налогу на прибыль		59 198	170 548
Товарно-материальные запасы	9	3 820 773	3 241 808
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 603 442</b>	<b>9 652 998</b>
<b>Всего активы</b>		<b>32 054 321</b>	<b>35 056 163</b>
<b>Акционерный капитал и обязательства</b>			
<b>Акционерный капитал</b>			
Уставный капитал	10	30 816 343	30 816 343
Накопленный убыток		(27 828 340)	(18 817 026)
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>2 988 003</b>	<b>11 999 317</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	-	451 765
Долгосрочные заемные средства	12	7 826 439	1 679 893
Прочие долгосрочные обязательства	13	380 106	451 340
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>8 206 545</b>	<b>2 582 998</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства	12	17 093 263	16 816 333
Кредиторская задолженность и начисления	14	3 141 400	3 196 448
Задолженность по налогу на прибыль		-	203 742
Задолженность по прочим налогам	15	625 110	257 325
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>20 859 773</b>	<b>20 473 848</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>29 066 318</b>	<b>23 056 846</b>
<b>Всего акционерный капитал и обязательства</b>		<b>32 054 321</b>	<b>35 056 163</b>

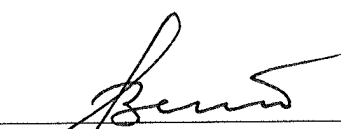
  
 \_\_\_\_\_  
 В.М. Левит, Генеральный директор  
 31 августа 2009 г.


  
 \_\_\_\_\_  
 А.Д. Продан, Главный бухгалтер  
 31 августа 2009 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Отчет о прибылях и убытках  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
<b>Доходы</b>			
Выручка от реализации электроэнергии		21 679 732	20 101 257
Выручка от реализации теплоэнергии		11 936 200	10 605 529
Выручка от услуг по подпитке		930 049	607 064
Прочие доходы		1 019 091	1 140 624
<b>Итого доходы</b>		<b>35 565 072</b>	<b>32 454 474</b>
Государственное финансирование		367 387	180 150
Операционные расходы	16	(34 959 750)	(30 490 246)
Убыток от обесценения основных средств	5	(9 066 418)	-
<b>(Убыток)/прибыль от основной деятельности</b>		<b>(8 093 709)</b>	<b>2 144 378</b>
Финансовые доходы		37 561	230
Финансовые расходы	18	(2 109 258)	(1 698 219)
<b>(Убыток)/прибыль до налога на прибыль</b>		<b>(10 165 406)</b>	<b>446 389</b>
Налог на прибыль	11	1 593 494	(309 924)
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>		<b>(8 571 912)</b>	<b>136 465</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию, причитающаяся акционерам - базовая и разводненная на одну акцию (руб.)</b>	19	<b>(0,0028)</b>	<b>0,00004</b>


  
 В.М. Левит, Генеральный директор  
 31 августа 2009 г.


  
 А.Д. Продан, Главный бухгалтер  
 31 августа 2009 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Отчет о движении денежных средств  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2008 г.	2007 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(10 165 406)	446 389
<b>Корректировки (убытка)/прибыли до налогообложения:</b>			
Износ основных средств	5	1 514 603	1 383 864
Изменение резерва по сомнительным долгам		307 068	225 343
Изменение стоимости запасов		10 967	3 862
Обесценение основных средств		9 066 418	-
Финансовые доходы и расходы		2 071 697	1 697 989
Доходы от поступления основных средств		(269 513)	(389 896)
Убыток от выбытия основных средств		20 900	18 382
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(179 198)	(352 555)
Проценты уплаченные		(1 842 323)	(1 609 327)
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		1 761 654	(6 481 590)
Увеличение товарно-материальных запасов		(589 932)	(3 224 478)
Увеличение прочих активов		(1 158 647)	(176 564)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений		(321 921)	3 874 061
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		547 475	209 333
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(210 633)	916 578
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) для операционной деятельности</b>		<b>563 209</b>	<b>(3 458 609)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(6 638 401)	(11 563 613)
Поступления от реализации основных средств		20 193	4 782
Предоставление займов внешним контрагентам		(95 558)	-
Проценты полученные		37 561	230
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 676 205)</b>	<b>(11 558 601)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Привлечение займов		27 090 323	33 497 076
Погашение займов		(20 617 339)	(17 794 932)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(249 136)	(513 249)
<b>Чистые денежные средства, полученные для финансовой деятельности</b>		<b>6 223 848</b>	<b>15 188 895</b>
<b>Увеличение денежных средств</b>		<b>110 852</b>	<b>171 685</b>
Денежные средства на начало периода		184 801	13 116
<b>Денежные средства на конец периода</b>		<b>295 653</b>	<b>184 801</b>


  
 В.М. Левит, Генеральный директор  
 31 августа 2009 г.


  
 А.Д. Продан, Главный бухгалтер  
 31 августа 2009 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Отчет об изменениях в акционерном капитале  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
На 1 января 2007 года	30 816 343	(17 329 977)	13 486 366
Прибыль за год	-	136 465	136 465
Распределение акционерам (Примечание 10)	-	(1 623 514)	(1 623 514)
<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 долгосрочной дебиторской задолженности акционера (Примечание 10)	-	(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>

  
 \_\_\_\_\_  
 В.М. Левит, Генеральный директор  
 31 августа 2009 г.

  
 \_\_\_\_\_  
 Л.Д. Продан, Главный бухгалтер  
 31 августа 2009 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

**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 в Инспекции Федеральной налоговой службы по городу Нерюнгри Республики Саха (Якутия).

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 2008 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (до 1 июля 2008 года – ОАО РАО «ЕЭС России»), контролируемое государством, владеет 51% голосующих акций Материнской компании (на 31 декабря 2007 года – ОАО РАО «ЕЭС России» 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 управление Единой электроэнергетической системы («СО-ЦДУ ЕЭС») в целях более эффективного удовлетворения потребностей системы (дочерняя компания РАО «ЕЭС России»).



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 2008 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 13 256 331 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2007 года: на 10 820 850 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 2008 года, Компания получила государственное субсидирование в размере 367 387 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2007 года - 180 150 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;
- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулирующими организациями по вопросу реального повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Компании по производству энергии.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

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 2008 году в среднем составил 8% (тарифы на тепловую энергию - 10%). В 2009 году тарифы на электроэнергию установлены в среднем на 19% (тарифы на тепловую энергию на 17%) выше по сравнению с 2008 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.

### **(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.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

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 2008 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 2008 года.

Компания применяет пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», вступающий силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года. В соответствии с изменениями данного стандарта, затраты по займам, относящиеся к активам, для начала использования или реализации которых требуется длительное время, капитализируются как часть стоимости таких активов.

Несколько новых интерпретаций, не влияющих на финансовую отчетность Компании, вступили в силу, начиная с 1 января 2008 года:

- КИМФО (IFRIC) 11 «МСФО (IFRS) 2: Операции с собственными акциями внутри группы». В соответствии с интерпретацией операции по выплатам, основанным на акциях, по которым компания получает услуги за свои акции, учитываются как выплаты, расчет по которым произведен долевыми инструментами, даже если данные акции были приобретены у третьей стороны.
- КИМФО (IFRIC) 12 «Концессионные договоры на обслуживание» применяется к учету договоров концессии между государственным и частным сектором (так называемое государственно-частное партнерство).
- КИМФО (IFRIC) 14 МСФО (IAS) 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимозависимость» разъясняет отдельные аспекты в отношении пенсионных планов с установленными выплатами.

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:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты. Стандарт заменяет МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» (МСФО (IAS) 14). Стандарт требует, чтобы результаты деятельности операционных сегментов компании отражались в отчетности «с точки зрения руководства». В общих чертах, информация, отражаемая в отчетности, должна быть информацией, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между операционными сегментами. Такая информация может отличаться от той, которая используется для подготовки отчета о совокупном доходе и бухгалтерского баланса. Вследствие этого МСФО требует пояснений по принципам подготовки сегментной информации и приведение ее к показателям отчета о совокупном доходе и бухгалтерского баланса.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**

**(в тысячах российских рублей)**

---

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которая вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.* Основное изменение МСФО (IAS) 1 касается замены отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, в котором также отражаются изменения в акционерном капитале, не связанные с владельцем, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям разрешается предоставлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В пересмотренном МСФО (IAS) 1 содержится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода при пересчете сравнительных данных в результате переклассификаций, изменений в учетной политике и исправлений ошибок.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 и к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступают в силу с 1 января 2009 года).* Согласно изменениям некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться в составе капитала.

*Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» («Условия получения и аннулирования выплат») – применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после указанной даты.* Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 («Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию») – применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после указанной даты.* В соответствии с этой поправкой компании, применяющие МСФО впервые, могут оценивать инвестиции в дочерние, совместно контролируемые или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по балансовой стоимости в соответствии с применявшимися прежде национальными стандартами в качестве исходной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Поправка также требует отражать выплаты из чистых активов объекта инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций.

*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 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.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

*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 суммой 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 разъясняется, каким образом принципы, определяющие отнесение риска или части потоков денежных средств к хеджируемым, должны применяться в конкретных ситуациях.

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

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

---

*Поправки к интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 «Встроенные финансовые инструменты» применяются к годовым отчетным периодам, заканчивающимся 30 июня 2009 г. или после этой даты.* Поправки разъясняют, что при переклассификации финансовых активов из категории «измеряемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков», все производные инструменты должны быть оценены и, при необходимости, учтены отдельно.

*Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты.* Интерпретация устанавливает порядок учета выручки, и связанных с ней расходов для предприятий, берущих на себя обязательства по строительству объектов недвижимости прямо либо с привлечением субконтрагентов, КИМФО 15 разъясняет, какие соглашения на строительство объектов недвижимости должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 11, а какие - в соответствии с МСФО (IAS) 18. Также интерпретация обуславливает момент признания выручки от данных операций.

*Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 г. или после указанной даты).* IFRIC 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом поощрения лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), эти отношения с клиентом считаются многокомпонентными, а сумма, причитающая к оплате клиентом, распределяется на компоненты отношений с использованием справедливой стоимости.

*Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» - применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 г. или после этой даты.* Интерпретация дает определение валютному риску, по отношению к которому организация должна применять хеджирование, и также разъясняет, что перевод из функциональной валюты в валюту представления не создает риска, по отношению к которому должно применяться хеджирование. IFRIC 16 разрешает держать инструменты хеджирования любой компании (компаниям), входящей (-им) в группу, за исключением зарубежной деятельности, которая сама является объектом хеджирования. Также интерпретация разъясняет, как рассчитывается прибыль или убыток, который будет отнесен на прибыли или убытки из резервов для покрытия курсовых разниц, применительно к инструменту хеджирования зарубежной деятельности. Отчитывающиеся компании будут применять МСФО (IAS) 39 для прекращения учета хеджирования в будущем, когда не соблюдаются условия применения IFRIC 16. (IFRIC 16 не окажет влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность, вследствие того, что Компания не применяет хеджирование в своей деятельности).

*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.

*Изменения к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года).* В 2007 году Правление КМСФО (Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности)

приняло решение о выполнении ежегодного проекта по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений в МСФО. Дополнения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание изменений по существу, разъяснений и уточнений в терминологии различных стандартов. Изменения по существу коснулись следующих областей: классификация активов как предназначенных для торговли согласно МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в составе долгосрочных активов согласно МСФО (IAS) 1; отражение в соответствии с МСФО (IAS) 16 продажи активов, которые ранее отражались как предназначенные для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в составе потоков денежных средств от операционной деятельности согласно МСФО (IAS) 7; разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставкам ниже рыночных, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения стоимости заемных средств в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение порядка учета дочерних компаний, предназначенных для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширение требований к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения по порядку учета затрат на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; корректировка определения категории активов, отражаемых по справедливой стоимости с учетом изменений в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; введение порядка учета незавершенного строительства инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; сокращение ограничений, касающихся порядка определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41.

*Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в апреле 2009 г.). 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 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*

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

прибылей и убытков по инструментам хеджирования, даны разъяснения в отношении тесно связанных с основными договорами.

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

**(д) 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 25 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 прибылях и убытках 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.



ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

**(е) Переклассификации**

С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствии с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были проведены переклассификации соответствующих показателей отчетности Компании: (а) кредиторская задолженность по финансовой аренде отражена в составе задолженностей по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам; (б) были сделаны некоторые переклассификации в Отчете о прибылях и убытках.

Информация о переклассификациях приводится ниже:

Бухгалтерский баланс:

	После реклассификаций	До реклассификаций	Разница
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заемные средства	1 679 893	1 115 000	564 893
Прочие долгосрочные обязательства	451 340	1 016 233	(564 893)
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>			
Краткосрочные заемные средства	16 816 333	16 408 900	407 433
Кредиторская задолженность и начисления	3 196 448	3 603 881	(407 433)

Отчет о прибылях и убытках:

	После реклассификаций	До реклассификаций	Разница
Операционные расходы	(30 490 246)	(30 545 661)	55 415
Финансовые расходы	(1 698 219)	(1 642 804)	(55 415)

**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 прибылях и убытках.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2008 года, составлял 29,38 (на 31 декабря 2007 года – 24,55), официальный курс российского рубля к Евро, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2008 года, составлял 41,44 (на 31 декабря 2007 года – 35,93). В большинстве стран российский рубль не является свободно конвертируемым.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

**(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»).

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 прибылях и убытках.

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 прибылях и убытках в том периоде, когда они понесены.

Амортизация по основным средствам начисляется в Отчете о прибылях и убытках прямолинейным методом в течение срока полезного использования основного средства.

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

<b>Тип основных средств</b>	<b>Сроки полезного использования</b>
Производство тепловой и электрической энергии	20-60 лет
Тепловые сети	15-50 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.

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.

**(д) 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. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по мере получения товаров. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входящим 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 прибылях и убытках 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 не возможно определить – расчетная процентная ставка Банка по заемным средствам.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

---

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 прибылях и убытках 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.

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.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

Сумма дисконтирования отражается в Отчете о прибылях и убытках (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 прибылях и убытках за исключением случаев, когда они напрямую относятся к активам и обязательствам, признаваемым в отчете о движении капитала, в таком случае они признаются в разделе капитал.

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

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действовавшим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые убытки будут покрыты. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их покрытия.

**(п) Выручка**

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

**(р) Государственные субсидии**

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

**(с) Сегментная отчетность**

Сегмент – это выделяемый компонент Компании, который участвует в производстве отдельного товара или услуги (отраслевой сегмент) или участвует в производстве товаров или услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), который подвержен рискам и прибылям, отличным от рисков и прибылей других компонентов. Сегменты, с наибольшей выручкой от продаж внешним клиентам и чья выручка, результат или активы составляют более чем 10 процентов от всех сегментов, учитываются отдельно.

Компания осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе (Дальний Восток Российской Федерации) и в одном виде деятельности – производство и продажа электрической и тепловой энергии.

**(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 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 дате.

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.

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

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», а также с компаниями АО-энерго (ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Дальэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуТЭК») до их слияния в ОАО «ДЭК» 1-го февраля 2007 года:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Продажа электроэнергии	21 615 364	18 151 834
Прочие продажи	160 256	71 383
Покупка электроэнергии	789 270	624 427
Приобретение объектов основных средств и незавершенного строительства	41 627	4 454 892
Прочие закупки	392 769	62 210

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с ОАО «ДЭК», а также с компаниями АО-энерго до их слияния в ОАО «ДЭК» 1-го февраля 2007 года:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность	2 032 251	2 709 831
Кредиторская задолженность	94 206	423 229

***Операции с дочерними обществами Материнской компании***

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
<b>Продажи</b>		
Продажа теплоэнергии	69 231	76 928
Прочие продажи	42 943	162 910
<b>Итого</b>	<b>112 174</b>	<b>239 838</b>



ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
<b>Закупки</b>		
Ремонтно-строительные и строительные-монтажные работы	2 360 301	2 296 045
Приобретение материалов	97 361	150 315
Транспортные услуги	151 043	105 392
Прочие закупки	157 438	142 556
<b>Итого</b>	<b>2 766 143</b>	<b>2 694 308</b>

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность	299 005	78 093
Кредиторская задолженность	219 741	298 646

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

Компания проводила следующие существенные операции с РАО «ЭС Востока» (РАО «ЕЭС России») и его дочерними обществами (кроме компаний Группы «ДЭК»), в т.ч. с предприятиями электроэнергетики, переданными с 1 июля 2008 года под контроль государства в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
<b>Продажа электроэнергии и теплоэнергии</b>		
ОАО «Якутскэнерго»	241	1 133 714
ОАО «ФСК ЕЭС»	2 997	-
Прочие продажи	6 623	18 823
<b>Итого</b>	<b>9 861</b>	<b>1 152 537</b>
<b>Абонентная плата</b>		
ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»	375 539	279 968
РАО «ЕЭС России»	-	433 914
Прочие закупки	66 272	-
<b>Итого</b>	<b>441 811</b>	<b>713 882</b>

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
**(в тысячах российских рублей)**

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Дебиторская задолженность</b>		
ОАО «Якутскэнерго»	156 018	176 528
Прочие	227	379
<b>Итого</b>	<b>156 245</b>	<b>176 907</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>		
ОАО «РАО ЭС Востока»	95 630	245 630
Прочие	5 148	4 558
<b>Задолженность по займам</b>		
ОАО «ДВЭУК»	1 530 000	-
ОАО «РАО ЭС Востока»	1 500 000	-
<b>Итого</b>	<b>3 130 778</b>	<b>250 188</b>

**Операции с ОАО «СУЭК» и Группой СУЭК**

ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания» (далее ОАО «СУЭК») владеет 32,15% обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Группы «ДЭК». ОАО «СУЭК» и его дочерние общества выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Компании.

Остатки по операциям с компаниями Группы СУЭК:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кредиторская задолженность (нетто)	377 392	158 654

Операции с компаниями Группы СУЭК:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Продажи тепловой энергии	4 270	3 020
Закупки топлива	5 142 586	5 259 067

**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 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

Компания имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируруемыми государством:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Продажи тепловой энергии	2 335 508	1 920 740
Закупки топлива	2 705 329	1 286 087
Приобретение услуг и материалов	2 074 311	894 365
Получено кредитов	10 751 385	14 548 920
Погашено кредитов	12 933 653	4 600 800
Проценты, начисленные по кредитам	1 056 388	498 537

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Дебиторская задолженность и авансы	755 247	1 554 480
Резерв по сомнительным долгам	(249 492)	(366 215)
<b>Итого</b>	<b>505 755</b>	<b>1 188 265</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Кредиторская задолженность и начисления	455 736	184 447
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	9 124 652	11 306 920
Проценты к уплате	10 162	13 391
<b>Итого</b>	<b>9 590 550</b>	<b>11 504 758</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 прибылях и убытках и Примечании 17.

**Сделки с ключевым руководством**

Общая сумма вознаграждения в форме зарплат и премий, выплаченная членам Совета Директоров и Руководству Компании за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составила соответственно 25 523 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2007 года: 13 323 тыс. руб.)

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

Примечание 5. Основные средства

	Производство тепловой и электро- энергии	Тепловые сети	Незавершен- ное строительство	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>37 291 275</b>	<b>7 909 942</b>	<b>5 728 426</b>	<b>435 204</b>	<b>51 364 847</b>
Поступления	467 925	25 031	6 671 406	17 495	7 181 857
Увеличение резерва под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	130 431	-	-	-	130 431
Внутреннее перемещение	7 413 153	1 635 411	(9 050 841)	2 277	-
Выбытие	(24 864)	(14 269)	(2 332)	(11 981)	(53 446)
<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>45 277 920</b>	<b>9 556 115</b>	<b>3 346 659</b>	<b>442 995</b>	<b>58 623 689</b>
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>					
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>(19 869 054)</b>	<b>(5 806 840)</b>	<b>(281 904)</b>	<b>(99 784)</b>	<b>(26 057 582)</b>
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
<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>(28 245 505)</b>	<b>(7 102 491)</b>	<b>(1 047 918)</b>	<b>(220 287)</b>	<b>(36 616 201)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>17 422 221</b>	<b>2 103 102</b>	<b>5 446 522</b>	<b>335 420</b>	<b>25 307 265</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>17 032 415</b>	<b>2 453 624</b>	<b>2 298 741</b>	<b>222 708</b>	<b>22 007 488</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>					
<b>1 января 2007 г.</b>	<b>31 774 069</b>	<b>8 200 364</b>	<b>-</b>	<b>419 535</b>	<b>40 393 968</b>
Поступления	3 188 553	431 395	8 464 288	91 812	12 176 048
Внутреннее перемещение	2 198 311	472 124	(2 718 978)	48 543	-
Выбытие	(20 671)	(1 192)	(16 884)	(540)	(39 287)
Корректировка	151 013	(1 192 749)	-	(124 146)	(1 165 882)
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>37 291 274</b>	<b>7 909 942</b>	<b>5 728 426</b>	<b>435 204</b>	<b>51 364 847</b>
<i>Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)</i>					
<b>1 января 2007 г.</b>	<b>(18 418 837)</b>	<b>(6 640 777)</b>	<b>-</b>	<b>(147 721)</b>	<b>(25 207 335)</b>
Начислено за период	(1 154 213)	(208 080)	-	(29 676)	(1 391 969)
Убыток от обесценения	(8 387)	(49 066)	(569 746)	-	(627 199)
Внутреннее перемещение	(214 560)	(73 282)	287 842	-	-
Выбытие	1 688	1 006	-	346	3 040
Корректировка	(74 745)	1 163 359	-	77 267	1 165 881
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>(19 869 054)</b>	<b>(5 806 840)</b>	<b>(281 904)</b>	<b>(99 784)</b>	<b>(26 057 582)</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2007 г.</b>	<b>13 355 232</b>	<b>1 559 587</b>	<b>-</b>	<b>271 814</b>	<b>15 186 633</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>17 422 220</b>	<b>2 103 103</b>	<b>5 446 522</b>	<b>335 420</b>	<b>25 307 265</b>

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2008 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 2008 года такие авансы составляли 273 015 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года – 1 201 895 тыс. руб.).

Объекты основных средств начинают амортизироваться с момента готовности объекта к использованию.

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.

За год, закончившийся 31 декабря 2008 год, Компания увеличила стоимость незавершенного строительства на сумму капитализированных процентов в размере 609 900 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2008 год - 269 520 тыс. руб.).

В качестве обеспечения по долгосрочным займам были предоставлены в залог по состоянию на 31 декабря 2008 года объекты основных средств общей стоимостью 68 557 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года: 99 850 тыс. руб.) (Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в составе основных средств числятся объекты, приобретенные по действующим на отчетную дату договорам финансового лизинга, а именно:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Стоимость (капитализированные затраты по финансовой аренде)	2 031 469	1 819 605
Накопленный износ (включая эффект экономического устаревания)	(716 949)	(83 499)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>1 314 520</b>	<b>1 736 106</b>

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2008 г. представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
не позднее одного года	525 202	487 878	263 793	407 433
после одного, но не позже пяти лет	878 266	1 272 148	597 551	564 893
после пяти лет	41 806	-	36 138	-
<b>Итого</b>	<b>1 445 274</b>	<b>1 760 026</b>	<b>897 483</b>	<b>972 326</b>
За вычетом будущих расходов по процентам	(547 791)	(787 700)	-	-
<b>Текущая стоимость обязательств</b>	<b>897 483</b>	<b>972 326</b>	<b>897 483</b>	<b>972 326</b>

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

**(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 2008 г.	31 декабря 2007 г.
не позднее одного года	455 189	384 769
после одного года, но не позже пяти лет	2 158 955	1 851 398
после пяти лет	11 696 013	10 014 617
<b>Итого</b>	<b>14 310 157</b>	<b>12 250 784</b>

Земельные участки, арендуемые Компанией, – это территории, на которых находятся электростанции, тепловые станции и другие основные средства. Расходы по арендной плате и кредиторская задолженность раскрыты в Примечаниях 16 и 14.

**(б) Экономическое обесценение основных средств**

По мнению руководства Компании, по состоянию на 31 декабря 2008 года имелись следующие признаки, свидетельствующие о возможном обесценении активов Компании:

- существенно увеличились рыночные процентные ставки, влияющие на ставку дисконта, которая используется при расчете ценности использования активов;
- сокращение спроса на электроэнергию вследствие падения промышленного производства, обусловленного экономическим кризисом;
- фактические результаты использования активов (по отдельным генерирующим денежные потоки единицам) хуже прогнозируемых ранее.

Убыток от обесценения, признанный в 2008 году в результате проведения теста на обесценение, составил 9 066 418 тыс. руб.

Резерв на обесценение, включенный в сальдо накопленной амортизации, по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 12 570 520 тыс. руб.

**Примечание 6. Прочие внеоборотные активы**

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочные займы	183 092	87 534
Реструктуризированная задолженность покупателей и заказчиков	1 074 449	8 366
НДС к возмещению	27 155	-
<b>Итого</b>	<b>1 284 696</b>	<b>95 900</b>

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**

**Примечания к финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

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 третьих лиц представлены в составе финансовых расходов (см. Примечание 18), убыток от дисконтирования реструктурированной дебиторской задолженности акционера представлен в Отчете о движении капитала (см. Примечание 10). Реструктурированная долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 года включает в себя задолженность перед ОАО «ДЭК» в сумме 1 028 772 тыс. руб.

Займы выданные включают долгосрочные займы, выданные сотрудникам, со сроками погашения до 2027 года.

**Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Расчетные счета	149 094	183 077
Денежные средства в кассе	787	1 724
Денежные эквиваленты	145 772	-
<b>Итого</b>	<b>295 653</b>	<b>184 801</b>

Денежные эквиваленты на 31 декабря 2008 года представляют собой краткосрочные депозиты в Транскредитбанке (рейтинг банка – Ba1 по Moody's).

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

**Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 450 070 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года и в сумме 1 290 653 тыс. руб. на 31 декабря 2007 года)	1 929 238	3 709 949
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 21 101 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года и в сумме 13 622 тыс. руб. на 31 декабря 2007 года)	141 213	270 191
НДС к возмещению	245 882	1 010 822
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 6 212 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года и в сумме 67 910 тыс. руб. на 31 декабря 2007 года)	1 098 701	1 050 079
Задолженность бюджета (исключая НДС)	12 784	14 800
<b>Итого</b>	<b>3 427 818</b>	<b>6 055 841</b>

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

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

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

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице:

	2008 г.	2007 г.
На начало периода	1 372 185	-
Начисление резерва	368 766	1 372 185
Использование резерва	(201 871)	-
Восстановление резерва	(61 697)	-
<b>На конец периода</b>	<b>1 477 383</b>	<b>1 372 185</b>

Расходы по созданию резерва по сомнительной задолженности в 2007 году в сумме 1 372 185 тыс. руб. отражены в Отчете о прибылях и убытках в размере 225 343 тыс. руб. и в Отчете по движению капитала по строке «Распределение акционерам» в размере 1 146 842 тыс. руб. в части задолженности, приобретенной в январе 2007 года у акционеров компании (Примечание 10).

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

Краткосрочная и не обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Электроэнергия	303 299	2 283 910
Теплоэнергия	1 479 545	1 388 770
Прочие	119 394	37 269
<b>Итого</b>	<b>1 929 238</b>	<b>3 709 949</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 652 493 тыс. руб. являлась просроченной, но не обесцененной (на 31 декабря 2007 года – 2 255 908 млн. руб.):

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Электроэнергия	194 798	1 709 549
Теплоэнергия	325 616	525 173
Прочие	132 079	21 186
<b>Итого</b>	<b>652 493</b>	<b>2 255 908</b>



ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

Задолженность покупателей и заказчиков, подлежащая обесценению:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Электроэнергия	156 411	985
Теплоэнергия	1 286 548	1 251 333
Прочие	7 111	38 335
<b>Итого</b>	<b>1 450 070</b>	<b>1 290 653</b>

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

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

	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	1-5 лет	Итого
Электроэнергия	1 898	3 280	76 955	112 665	194 798
Теплоэнергия	127 058	51 016	135 092	12 450	325 616
Прочие	36 731	10 151	56 567	28 630	132 079
<b>Итого</b>	<b>165 687</b>	<b>64 447</b>	<b>268 614</b>	<b>153 745</b>	<b>652 493</b>

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Производственные запасы топлива	2 860 180	2 259 199
Основные и вспомогательные материалы	953 110	978 241
Прочие товарно-материальные запасы	7 483	4 368
<b>Итого</b>	<b>3 820 773</b>	<b>3 241 808</b>

Остатки товарно-материальных запасов показаны за вычетом уценки до чистой стоимости реализации в сумме 14 829 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года (на 31 декабря 2007 года - 3 862 тыс. руб.).

Остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года включают запасы в сумме 230 000 тыс. руб. и 1 849 564 тыс. руб., которые находятся в залоге под обеспечение кредитов, полученных Компанией (Примечание 12).

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

**Примечание 10. Акционерный капитал**

*Уставный капитал*

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Обыкновенные акции (номинальная стоимость – 0,01 руб.)	3 081 634 281 900	30 816 343	30 816 343

В декабре 2008 года ОАО «ДЭК» приняло решение о дополнительном выпуске 22 504 804 500 обыкновенных акций Компании, номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая на общую сумму 225 048 тыс. руб. Выпущенные акции подлежат оплате неденежными средствами.

*Операции, отраженные через изменение капитала*

В январе 2007 года в рамках процесса формирования Группы «ДЭК» Компания приобрела у своих акционеров за денежные средства имущество (объекты основных средств и незавершенного капитального строительства, дебиторская задолженность) на сумму 1 774 042 тыс. руб., справедливая стоимость которого по оценке Компании равна нулю. Данная операция отражена в Отчете о движении капитала, как распределение акционерам в сумме 1 623 514 тыс. руб. с учетом начисления соответствующего отложенного налогового актива в сумме 150 528 тыс. руб., относящегося к приобретенным объектам основных средств и незавершенного капитального строительства.

В 2008 году отражен убыток от дисконтирования реструктуризированной долгосрочной дебиторской задолженности Материнской компании ОАО «ДЭК» за поставленную электроэнергию в сумме 439 402 тыс. руб., включая эффект дохода по отложенному налогу на прибыль в сумме 109 850 тыс. руб.

**Примечание 11. Налог на прибыль**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(45 258)	(385 749)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	138 142	-
Доходы по отложенному налогу на прибыль	1 710 378	75 825
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	(209 768)	-
<b>Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль</b>	<b>1 593 494</b>	<b>(309 924)</b>

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»

Примечания к финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в тысячах российских рублей)

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(10 165 406)	446 389
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	2 439 697	(107 133)
Налоговый эффект от доходов /(расходов), не принимаемых/дополнительно принимаемых к учету для целей налогообложения:		
- материальная помощь, выплаты социального характера, благотворительность	(636 435)	(202 791)
- сверхнормативные заработная плата и другие выплаты	(161 725)	(61 545)
- выбытие активов без доходов	(2 097)	(101 748)
- расходы по списанию дебиторской задолженности	(76 274)	-
- пени, штрафы, признанные убытки по хозяйственным договорам	(234 287)	-
- невозмещаемый НДС и сверхнормативный экологический налог	(2 087)	(222)
- расходы по резерву по сомнительным долгам, дополнительно принимаемые к учету для целей налогообложения	(103 404)	(248 649)
- прочие расходы, не принимаемые к учету для целей налогообложения	-	275 242
Эффект от снижения ставки налога на прибыль по отложенному налогу на прибыль	(56 561)	(65 869)
	(209 768)	-
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>1 593 494</b>	<b>(309 924)</b>

В течение 2008 года прибыль Компании облагалась налогом на прибыль по ставке 24 процента. В результате изменения российского налогового законодательства в ноябре 2008 года, которая вводится в действие с 1 января 2009 года, ставка налога на прибыль составила 20 процентов.

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

Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2008 г. рассчитаны по ставке 20 процентов (на 31 декабря 2007 года: 24 процента).

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

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

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2008 г.	Движение за период, признанное в Отчете о прибылях и убытках	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2007 г.
Основные средства	-	1 064 876	-	(1 064 876)
Дебиторская задолженность	(42 641)	(51 169)	8 528	-
<b>Всего отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(42 641)</b>	<b>1 013 707</b>	<b>8 528</b>	<b>(1 064 876)</b>

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

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2007 г.	Движение за год, признанное в Отчете о движении капитала	Движение за год, признанное в Отчете о прибылях и убытках	1 января 2007 г.
Основные средства	(1 064 876)	150 529	(537 286)	(678 117)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 064 876)</b>	<b>150 529</b>	<b>(537 286)</b>	<b>(678 117)</b>

	31 декабря 2007 г.	Движение за год, признанное в Отчете о прибылях и убытках	1 января 2007 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Дебиторская задолженность покупателей	15 335	15 335	-
Резерв по дебиторской задолженности	-	-	-
Кредиторская задолженность	65 340	65 340	-
Долгосрочные обязательства	84 405	84 405	-
Финансовая аренда	427 745	427 745	-
Товарно-материальные запасы	927	927	-
Прочие	19 359	19 359	-
<b>Итого отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>613 111</b>	<b>613 111</b>	<b>-</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства (нетто)</b>	<b>(451 765)</b>	<b>75 825</b>	<b>-</b>

Примечание 12. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	Срок погашения	31 декабря 2008 г.	Средняя ставка	31 декабря 2007 г.
Банк Москвы	Рубли	12,6%	2010	3 296 500	-	-
Транскредитбанк	Рубли	14%	2011-2015	2 595 000	10,5%	1 235 000
Росбанк	Рубли	15,7%	2011	1 500 000	-	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли			897 483		972 326
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>				<b>8 288 983</b>		<b>2 207 326</b>
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности в том числе обязательства по финансовой аренде				(462 544) (263 793)		(527 433) (407 433)
<b>Итого долгосрочные заемные средства за минусом краткосрочной части</b>				<b>7 826 439</b>		<b>1 679 893</b>

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

Краткосрочные заемные средства:

	Валюта	Средняя ставка	31 декабря 2008 г.	Средняя ставка	31 декабря 2007 г.
Облигационный займ	Рубли	10,5%	5 000 000	-	-
Внешторгбанк	Рубли	10%-13%	3 605 000	8%-12,8%	3 440 000
Банк Москвы	Рубли	12-12,6%	1 910 000	9,4%	1 646 980
Газпромбанк	Рубли	15%	1 564 652	9%-10,7%	3 146 000
ОАО «ДВЭУК»	Рубли	-	1 530 000	-	-
РАО «ЕЭС Востока»	Рубли	15%	1 500 000	-	-
Сбербанк РФ	Рубли	10%-14%	1 360 000	7,8%-9,5%	3 485 920
Росбанк	Рубли	-	-	10%-10,5%	3 575 000
Альфа Банк	Рубли	-	-	10%	680 000
МДМ-банк	Рубли	-	-	10,8%	200 000
Прочие	Рубли		161 067		115 000
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности			462 544		527 433
в том числе обязательства по финансовой аренде			263 793		407 433
<b>Итого краткосрочные заемные средства</b>			<b>17 093 263</b>		<b>16 816 333</b>

Краткосрочные заемные средства включают облигационный заем в размере на 5 000 млн. руб. со сроком погашения в 2013 году. Согласно проспекту эмиссии кредиторы держатели облигаций имеют право их досрочного выкупа (оферта) 18 марта 2009 года, поэтому данный заем отражен в составе краткосрочных заемных средств по состоянию на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года обеспечением полученных кредитов являются товарно-материальные ценности и основные средства на сумму 298 557 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года – 1 949 414 тыс. руб.). (Примечания 5 и 9).

**Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства**

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Чистые пенсионные обязательства	141 051	351 685
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	239 055	99 655
<b>Итого</b>	<b>380 106</b>	<b>451 340</b>

**Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления**

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 674 217	1 859 564
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	434 229	376 313
Полученные авансы	394 372	427 928
Расчеты по оплате труда	638 582	532 643
<b>Итого</b>	<b>3 141 400</b>	<b>3 196 448</b>

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

**Примечание 15. Задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Налог на добавленную стоимость	316 211	-
Налог на имущество	162 495	158 847
Единый социальный налог	81 698	39 039
Налог на доходы физических лиц	43 780	40 388
Плата за пользование водными ресурсами	6 674	11 845
Налоговые штрафы и пени	3 700	-
Прочие налоги	10 552	7 206
<b>Итого</b>	<b>625 110</b>	<b>257 325</b>

**Примечание 16. Операционные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Расходы на топливо	15 724 890	13 279 867
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	7 030 985	6 029 481
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 987 057	1 950 524
Расходы на приобретение прочих материалов	1 605 766	1 487 171
Износ основных средств	1 514 603	1 383 864
Услуги по транспортировке электро- и теплоэнергии	1 155 393	1 050 065
Покупная электро- и теплоэнергия	1 153 289	1 087 354
Налоги, кроме налога на прибыль	1 021 946	915 041
Расходы на водоснабжение	1 009 449	919 037
Расходы по аренде	408 246	343 398
Абонентская плата СО-ЦДУ ЕЭС	375 513	279 968
Расходы на благотворительную деятельность	317 284	14 227
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	307 068	225 343
Расходы на содержание вневедомственной охраны	288 162	266 788
Эффект от изменения пенсионных планов	(187 879)	-
Прочие расходы	1 247 978	1 258 118
<b>Итого</b>	<b>34 959 750</b>	<b>30 490 246</b>

**Примечание 17. Налоги, кроме налога на прибыль**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Налог на имущество	643 267	616 346
Плата за загрязнение окружающей среды	153 493	132 167
Налог на добычу полезных ископаемых	84 456	56 582
Водный налог	51 237	37 916
Прочие налоги	89 493	72 030
<b>Итого налоги (кроме налога на прибыль)</b>	<b>1 021 946</b>	<b>915 041</b>

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

**Примечание 18. Финансовые расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Расходы на выплату процентов (по займам)	1 698 423	1 188 158
Расходы по финансовой аренде	310 838	421 169
Расходы на выплату процентов (эффект дисконтирования, относящийся к предыдущим периодам)	74 377	88 892
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто	25 620	-
<b>Итого</b>	<b>2 109 258</b>	<b>1 698 219</b>

**Примечание 19. Прибыль на акцию**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2008 г.	2007 г.
Чистая (убыток)/прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ДГК» (в тыс. руб.)	(8 571 912)	136 465
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	3 081 634 282	3 081 634 282
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях)</b>	<b>(0,0028)</b>	<b>0,00004</b>

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

**Примечание 20. Финансовые риски**

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



ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

Финансовые инструменты по категориям:

31 декабря 2008 года	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Балансовые статьи активов</b>			
Прочие внеоборотные активы	1 257 541	-	1 257 541
Денежные средства и их эквиваленты	294 866	-	294 866
Дебиторская задолженность	2 070 451	-	2 070 451
<b>Итого активы</b>	<b>3 622 858</b>	<b>-</b>	<b>3 622 858</b>

<b>Балансовые статьи обязательств</b>			
Долгосрочные заемные средства	-	7 826 439	7 826 439
Краткосрочные заемные средства	-	17 093 263	17 093 263
Кредиторская задолженность и начисления	-	2 108 446	2 108 446
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>27 028 148</b>	<b>27 028 148</b>

31 декабря 2007 года	Ссуды и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Балансовые статьи активов</b>			
Прочие внеоборотные активы	95 900	-	95 900
Денежные средства и их эквиваленты	183 077	-	183 077
Дебиторская задолженность	3 980 140	-	3 980 140
<b>Итого активы</b>	<b>4 259 117</b>	<b>-</b>	<b>4 259 117</b>

<b>Балансовые статьи обязательств</b>			
Долгосрочные заемные средства	-	1 679 893	1 679 893
Краткосрочные заемные средства	-	16 816 333	16 816 333
Кредиторская задолженность и начисления	-	2 235 877	2 235 877
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>20 732 103</b>	<b>20 732 103</b>

**Кредитный риск**

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, составляют 3 622 858 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года 4 259 117 тыс. руб.). Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Компании полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует (см. Примечание 1(б)).

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

ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.  
 (в тысячах российских рублей)

**Риск ликвидности**

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

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

31 декабря 2008 года:

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

31 декабря 2007 года:

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	менее 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Кредиты и займы	18 496 226	35 047 800	10 240 783	6 575 550	198 750	1 481 143	-
Кредиторская задолженность и начисления	2 235 877	2 235 877	2 235 877	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>20 732 103</b>	<b>37 283 677</b>	<b>12 476 660</b>	<b>6 575 550</b>	<b>198 750</b>	<b>1 481 143</b>	<b>-</b>

**Риск изменения процентной ставки**

Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Компании подвержены риску изменения ставки рефинансирования ЦБ РФ, поскольку ряд кредитных договоров на привлечение заемных средств, заключенных Компанией, содержат условия о праве банка скорректировать процентную ставку в случае изменения текущей конъюнктуры финансового рынка, в т.ч. и ставки рефинансирования ЦБ РФ. Ниже приведены данные о кредиторской задолженности Компании по таким договорам:

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Долгосрочные заемные средства	7 391 500	1 235 000
Краткосрочные заемные средства	9 077 470	15 398 900
<b>Итого</b>	<b>16 468 970</b>	<b>16 633 900</b>

Компания регулярно проводит анализ финансовых инструментов, с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

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

#### ***Риск изменения обменного курса***

Компания ведет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и не осуществляет существенных операций, выраженных в иностранной валюте, поэтому валютные риски отсутствуют.

#### ***Справедливая стоимость***

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

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

#### **Примечание 21. Договорные обязательства**

##### ***Обязательства по реализации электроэнергии и теплоэнергии***

Общий размер договорных обязательств Компании по продаже электроэнергии в 2009 году составляет 17 748 млн. кВт\*ч на сумму 26 342 млн. руб.

Общий размер договорных обязательств Компании по поставке теплоэнергии в 2009 году составляет 16 777 тыс. Гкал на сумму 14 420 млн. руб.

##### ***Обязательства по поставкам топлива***

Компанией заключен ряд договоров на закупку топлива в 2009 году. Крупнейшие договора на закупку топлива заключены со следующими контрагентами:

- договор с Консорциумом Проекта «Сахалин-1» на поставку 1 401 тыс. м<sup>3</sup> природного газа на сумму не менее 4 617 млн. руб.;
- договор с ОАО «СУЭК» на поставку 7 435 тыс. тонн угля на сумму не менее 8 048 млн. руб.;
- договор с ООО «ТД Мечел» на поставку 1 950 тыс. тонн угля на сумму не менее 2 348 млн. руб.

##### ***Обязательства по капитальным затратам***

На 31 декабря 2008 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 589 791 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 3 948 259 тыс. руб.).

##### ***Социальные обязательства***

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

## Примечание 22. Условные активы и обязательства

### (а) Финансовый кризис

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

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

У руководства Компании вызывают опасения, существующие на сегодняшний день, риски невозмещения полной учетной стоимости активов, ожидаемые в обычных условиях функционирования на рынке. Руководство Компании также озабочено и тем фактом, что в условиях снижающейся ликвидности возрастает вероятность непогашения своих обязательств должниками Компании.

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

Руководство Компании не в состоянии в полной мере оценить влияние на бизнес текущих и предстоящих отрицательных тенденций на финансовых рынках, что в значительной степени свидетельствует об экономической неопределенности Компании в будущем.

Указанные выше обстоятельства могут напрямую повлиять на финансовые результаты и непрерывность деятельности Компании в будущем.

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

### (б) Страхование

Компания не осуществляет полного страхования своих производственных активов, страхования на случай остановки производства. Руководство Компании понимает, что до тех пор, пока Компания не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

**(в) Судебные разбирательства**

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

**(г) Налогообложение**

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

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

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

**(д) Резервы по предстоящим расходам и платежам**

	Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	Резерв под предстоящие расходы по налоговым рискам
1 января 2007 г.	91 427	-
Уменьшение периода дисконтирования	8 228	-
31 декабря 2007 г.	99 655	-
Начислено дополнительно	130 431	157 205
Уменьшение периода дисконтирования	8 969	-
31 декабря 2008 г.	239 055	157 205

**(е) Охрана окружающей среды**

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

**ОАО «Дальневосточная Генерирующая Компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
(в тысячах российских рублей)

---

**Примечание 23. События после отчетной даты**

В феврале 2009 года объявленные в декабре 2008 года обыкновенные акции Компании в размере 22 504 804 500 штук оплачены путем передачи имущества.

В марте 2009 года Компания зарегистрировала в ФСФР РФ выпуск 5 млн. штук неконвертируемых процентных облигаций на общую сумму 5 000 млн. руб. сроком погашения через 5 лет.