

**ГРУППА «ШЕСТАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ ОПТОВОГО РЫНКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ»  
КОМБИНИРОВАННАЯ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 ГОДА (НЕАУДИРОВАННАЯ)**

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и членам Совета директоров открытого акционерного общества «ОГК-6»:

### *Введение*

Нами проведен обзор прилагаемой промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности ОАО «ОГК-6» и его дочерних компаний (в дальнейшем - «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 30 сентября 2007 года, а также комбинированные и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, за три и девять месяцев, закончившихся на 30 сентября 2007 года, комбинированные и консолидированные движения денежных средств и изменениях в акционерном капитале за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, и существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности. Ответственность за подготовку и объективное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного обзора. Мы не проводили обзора промежуточной финансовой информации за период, закончившийся 30 сентября 2006 года, и по состоянию на эту дату.

### *Объем обзора*

Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов, в первую очередь сотрудникам, отвечающим за вопросы бухгалтерского учета и отчетности, выполнение аналитических и других процедур по обзору. Объем процедур, выполняемых в рамках обзора, значительно меньше объема процедур, выполняемых в рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить достаточную уверенность в том, что нам станет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в результате аудита. Соответственно, мы не даем аудиторского заключения.

### *Мнение*

В ходе проведения обзора нами не были замечены факты, из которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая промежуточная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность не подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*Параграф, привлекающий внимание*

Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на примечания 1 и 26 к прилагаемой промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности. Правительству Российской Федерации принадлежит контрольный пакет акций Группы, и государственная экономическая и социальная политика оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация  
27 декабря 2007 г.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака «ПрайсвотерхаусКуперс»

---

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

---

## Группа ОАО «ОГК-6»

## Промежуточный консолидированный Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2007 года

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	Прим.	30 сентября 2007г.	31 декабря 2006г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	29,838,456	28,853,585
Прочие внеоборотные активы	6	370,866	371,799
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>30,209,322</b>	<b>29,225,384</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	126,683	143,258
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	3,850,874	1,142,492
Товарно-материальные запасы	9	2,706,552	2,968,762
Прочие оборотные активы	10	493,560	208,860
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7,177,669</b>	<b>4,463,372</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>37,386,991</b>	<b>33,688,756</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Обыкновенные акции	11	12,830,909	26,731,061
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(177)	-
Резерв, связанный с присоединением		-	(9,937,275)
Нераспределенная прибыль		6,573,427	2,282,917
<b>Итого капитал</b>		<b>19,404,159</b>	<b>19,076,703</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	4,149,785	3,856,647
Долгосрочные заемные средства	12	5,191,016	-
Пенсионные обязательства	14	586,281	500,263
Прочие долгосрочные обязательства	15	315,514	324,061
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>10,242,596</b>	<b>4,680,971</b>
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	4,590,343	6,515,341
Кредиторская задолженность и начисления	17	2,527,519	2,412,133
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		165,300	222,360
Задолженность по налогам	18	457,074	781,248
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>		<b>7,740,236</b>	<b>9,931,082</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>17,982,832</b>	<b>14,612,053</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>37,386,991</b>	<b>33,688,756</b>

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

**Группа ОАО «ОГК-6»**

**Промежуточный комбинированный и консолидированный Отчет о прибылях и убытках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года**

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2007	2006	2007	2006
Доходы от текущей деятельности	19	9,108,880	7,194,443	25,583,812	20,712,026
Расходы по текущей деятельности	20	(8,615,518)	(7,697,476)	(23,301,271)	(21,736,322)
Прочие операционные доходы	21	44,555	1,656	464,043	80,714
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>537,917</b>	<b>(501,377)</b>	<b>2,746,584</b>	<b>(943,582)</b>
Финансовые расходы, нетто	22	(155,378)	(205,627)	(385,411)	(755,739)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>382,539</b>	<b>(707,004)</b>	<b>2,361,173</b>	<b>(1,699,321)</b>
Льготы / (расходы) по налогу на прибыль	13	(175,628)	(325,018)	(1,198,646)	376,728
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>206,911</b>	<b>(1,032,022)</b>	<b>1,162,527</b>	<b>(1,322,593)</b>
Причитающаяся:					
Доле меньшинства		-	-	-	749,504
Акционерам Группы		206,911	(1,032,022)	1,162,527	(2,072,097)
<b>Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам Группы - базовая и разводненная (в рублях)</b>	23	<b>0.0077</b>	<b>(0.0371)</b>	<b>0.0435</b>	<b>(0.0825)</b>

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

Группа ОАО «ОГК-6»

Промежуточный комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 г.
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		2,361,173	(1,699,321)
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:			
Износ	5	1,908,537	1,818,081
Прощение налоговых штрафов	21	(312,094)	(18,091)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	22	389,069	731,377
Прочие		31,731	20,485
<b>Денежные средства от основной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>4,378,416</b>	<b>852,531</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(2,639,455)	(117,284)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		215,046	(179,337)
(Увеличение) / уменьшение прочих активов		(127,391)	88,781
Увеличение прочих внеоборотных активов		(191)	(29)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		83,597	1,094,863
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(8,412)	(5,109)
Уменьшение задолженности по налогам кроме налога на прибыль		(120,066)	(84,784)
<b>Денежный поток в операционной деятельности до процентов и налогов</b>		<b>1,781,544</b>	<b>1,649,632</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1,119,876)	(696,994)
<b>Чистые денежные средства от основной деятельности</b>		<b>661,668</b>	<b>952,638</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(2,941,130)	(978,113)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов		42,694	19,320
<b>Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,898,436)</b>	<b>(958,793)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления по заемным средствам		14,341,019	7,627,395
Погашение задолженности		(11,227,103)	(6,140,727)
Выкуп акций		(177)	-
Проценты уплаченные		(257,504)	(514,180)
Дивиденды уплаченные		(636,042)	(810,655)
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>		<b>2,220,193</b>	<b>161,833</b>
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(16,575)	155,678
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		143,258	271,999
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода</b>		<b>126,683</b>	<b>427,677</b>

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

**Группа ОАО «ОГК-6»**

**Промежуточный комбинированный и консолидированный Отчет о движении капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года**

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

Капитал, причитающийся акционерам Группы						
	Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	Резерв, связанный с присоединением	Нераспределенная прибыль	Итого капитал акционеров	Доля меньшинства	Итого капитал
На 1 января 2006 года	23,008,617	(8,600,000)	(378,694)	14,029,923	1,318,841	15,348,764
Чистая прибыль*			(2,072,097)	(2,072,097)	749,504	(1,322,593)
Дивиденды			(680,328)	(680,328)		(680,328)
Выпуск обыкновенных акций	3,722,444	(1,337,275)		2,385,169	(2,068,345)	316,824
На 30 сентября 2006 года	26,731,061	(9,937,275)	(3,131,119)	13,662,667	-	13,662,667
На 1 января 2007 года	26,731,061	(9,937,275)	2,282,917	19,076,703	-	19,076,703
Чистая прибыль			1,162,527	1,162,527		1,162,527
Уменьшение уставного капитала	(13,900,152)	9,937,275	3,845,485	(117,392)		(117,392)
Выкуп акций			(177)	(177)		(177)
Дивиденды			(717,502)	(717,502)		(717,502)
На 30 сентября 2007 года	12,830,909	-	6,573,250	19,404,159	-	19,404,159

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

## Группа ОГК-6

**Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

### Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (в дальнейшем – ОАО «ОГК-6» или Общество) было создано 17 марта 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с распоряжением Председателя Правления Открытого Акционерного Общества Российского Акционерного Общества «Единые Энергетические Системы России» ОАО РАО «ЕЭС России» от 16 марта 2005 года.

ОАО «ОГК-6» и дочерние компании Общества формируют Группу ОГК-6 (в дальнейшем – «Группа»).

По состоянию на 30 сентября 2007 года Общество не имеет дочерних компаний.

Группа ведет деятельность по выработке и продаже электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок.

Юридический адрес ОАО «ОГК-6»: г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, 49.

Общество имеет филиал в г. Москва (115162, г.Москва, ул. Мытная, 21) созданный на основании Решения Совета директоров от 11 апреля 2005 года № 1.

**Образование Группы.** Общество было зарегистрировано в едином государственном реестре юридических лиц 17 марта 2005 года. Единственным на тот момент акционером было ОАО РАО «ЕЭС России», которое внесло вклад в уставный капитал Общества в форме акций ОАО «Новочеркасская ГРЭС» («Новочеркасская ГРЭС»), ОАО «КиГРЭС» («Киришская ГРЭС»), ОАО «Рязанская ГРЭС» («Рязанская ГРЭС») и ОАО «КГРЭС-2» («Красноярская ГРЭС-2»).

- 1 Сентября 2005 «ОГК-6» заключила договоры и приступила к работе в качестве исполнительного органа «Новочеркасской ГРЭС», «Киришской ГРЭС», «Рязанской ГРЭС» и «Красноярской ГРЭС-2».
- 1 Октября 2005 «ОГК-6» заключила договор и приступила к работе в качестве исполнительного органа ОАО «ГРЭС-24» («ГРЭС-24»).
- 1 Января 2006 «ОГК-6» заключила договор и приступила к работе в качестве исполнительного органа ОАО «Череповецкая ГРЭС» («Череповецкой ГРЭС»).
- 17 марта 2006 года, акционеры вышеперечисленных организаций приняли решения о реорганизации посредством присоединения к Компании, и присоединение было завершено 29 сентября 2006 года. После присоединения, все организации, перечисленные выше, прекратили свое существование в качестве юридических лиц и стали филиалами Общества:

«Новочеркасская ГРЭС», «Рязанская ГРЭС» и «КГРЭС-2» были созданы в 1993 года в результате приватизации и с тех пор являлись дочерними компаниями ОАО РАО «ЕЭС России». «Киришская ГРЭС» было учреждено в 2002 году. Единственным учредителем было ОАО РАО «ЕЭС России», которое внесло имущественный комплекс «Киришской ГРЭС» в оплату уставного капитала. В мае 2005 года, акции перечисленных в настоящем абзаце электростанций принадлежащие ОАО РАО «ЕЭС России», за минусом одной акции каждой электростанции были внесены в уставный капитал Общества, 1 сентября 2005 года ОГК-6 подписало соглашение на управление с вышеуказанными ГРЭС и приступило к работе в качестве исполнительного органа. 29 сентября 2006 года, Общество и вышеперечисленные ГРЭС слились в одно юридическое лицо, а ГРЭС стали филиалами Общества.

ОАО «ГРЭС-24» («ГРЭС-24») было зарегистрировано 1 апреля 2005 года. Его деятельность началась 1 апреля 2005 года с передачи отдельной части своей хозяйственной деятельности ОАО «Мосэнерго» («Мосэнерго»), которое являлось дочерним обществом ОАО РАО «ЕЭС России». 1 октября 2006 Общество подписало с «ГРЭС-24» соглашение на передачу управления и приступило к работе в качестве исполнительного органа последнего. В период с 27 апреля по 29 мая 2006 года Обществом были размещены дополнительные акции в оплату которых принимались акции «ГРЭС-24». В результате Общество получило контроль над «ГРЭС-24» (52%). 29 сентября 2006 года «ГРЭС-24» было реорганизовано в форме присоединения и стала филиалом Общества.

ОАО «Череповецкая ГРЭС» («Череповецкая ГРЭС») было зарегистрировано 1 октября 2005 года. Его деятельность началась 1 октября 2005 года с передачи отдельной части своей хозяйственной деятельности ОАО «Вологдаэнерго» («Вологдаэнерго») - зависимого общества ОАО РАО «ЕЭС России», деятельность которого включала выработку, распределение и реализацию электрической и тепловой энергии. 1 января 2006 Общество подписало с «Череповецкой ГРЭС» соглашение на передачу управления и приступило к работе в качестве исполнительного органа последней. В период с 27 апреля по 29 мая 2006 года Обществом были размещены дополнительные акции в оплату которых принимались акции «Череповецкой ГРЭС». В результате Общество получило контроль над «Череповецкой ГРЭС» (84%). 29 сентября 2006 года «Череповецкая ГРЭС» была реорганизована в форме присоединения и стала филиалом Общества.

**Условия ведения деятельности Группы.** Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются: неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

**Отношения с государством и действующее законодательство.** По состоянию на 30 сентября 2007 года Российской Федерации принадлежало 52,6832% акций ОАО РАО «ЕЭС России». В свою очередь, по состоянию на 30 сентября 2007 года ОАО РАО «ЕЭС России» принадлежало 93,48 процентов акций ОАО «ОГК-6». Основной контроль за деятельностью Группы осуществляет государство.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) – оптовой реализации электроэнергии и через Региональную энергетическую комиссию (РЭК) – реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы деятельность всех вырабатывающих мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» (далее «СО-ЦДУ»). Деятельность СО-ЦДУ контролируется ОАО РАО «ЕЭС России».

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для предприятий Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты + плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете в Российской Федерации (ПБУ), существенно отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов либо их увеличении, в размере меньшем, чем требуется для покрытия роста затрат.

Как указано в Примечаниях 2, 24 и 25, политика Правительства в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.

**Изменения в отрасли и законодательстве.** Российская Электроэнергетика в данный момент находится в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой ОАО «ОГК-6» сможет привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

Основы нормативного регулирования процесса реформирования электроэнергетики Российской Федерации, а также функционирования отрасли в переходный период и после завершения реформы, изложены в Федеральных законах от 26 марта 2003 года №35-ФЗ «Об электроэнергетике» и №36-ФЗ «Об особенностях функционирования электроэнергетики в переходный период и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием закона «Об электроэнергетике».

Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 29 мая 2003 года была одобрена «Концепция стратегии ОАО РАО «ЕЭС России» на 2003-2008 годы». В данном документе подробно описаны основные преобразования, которые будут происходить с оптовыми генерирующими компаниями в процессе реформирования электроэнергетики.

В октябре 2003 года было издано постановление Правительства Российской Федерации №643 «О правилах оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода». В соответствии с утвержденными правилами, на Федеральном оптовом рынке электроэнергии (мощности) (ФОРЭМ) функционировало два сектора: сектор регулируемой торговли и сектор свободной торговли. В секторе свободной торговли поставщики электроэнергии могли продавать электроэнергию, производимую с использованием до 15 процентов рабочей мощности их оборудования. С ноября 2003 года Некоммерческое партнерство «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергетики» осуществляло проведение торгов электроэнергией в секторе свободной торговли в соответствии с правилами оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода.

Важнейшим шагом в развитии конкурентной модели оптового рынка электроэнергии (мощности) стало принятие Новых Правил оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода (НОРЭМ), утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 31 августа 2006 года №529 «О совершенствовании порядка функционирования оптового рынка электрической энергии (мощности)», которые вступили в силу с 1 сентября 2006 года. В соответствии с новыми правилами работы оптового рынка система взаимоотношений покупателей и поставщиков электрической энергии и мощности в секторе регулируемой торговли преобразуется в систему регулируемых двусторонних договоров между продавцами и покупателями электроэнергии. Начиная с 1 сентября 2006 года производство и потребление электрической энергии и

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные) (в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

мощности в большем объеме осуществляется в рамках регулируемых договоров.

Начиная с 2007 года объемы электрической энергии и мощности, реализуемые на оптовом рынке электроэнергии по регулируемым ценам, существенно снизились. Величина снижения установлена Правительством Российской Федерации в соответствии с прогнозами социально-экономического развития. В 2007 году до 90% запланированного объема производства электрической энергии и мощности будет реализовываться по регулируемым ценам. Период с 2006 до приблизительно 2011 года является переходным. По окончании этого периода будет сформирован полностью конкурентоспособный оптовый рынок электроэнергии.

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

#### Примечание 2. Финансовое положение.

По состоянию на 30 сентября 2007 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 562,565 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 5,467,710 тыс. руб.).

Правительство Российской Федерации оказывает влияние на Группу путем контроля над тарифами и другими факторами. Региональные службы по тарифам не всегда дают разрешение на повышение тарифов пропорционально росту затрат, и поэтому отдельные тарифы не достаточны для покрытия всех затрат на производство и распределение энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам, и соответственно не включаются дополнительные затраты, учитываемые по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «МСФО»). В результате тарифы зачастую не обеспечивают надлежащего уровня окупаемости, а также достаточных средств для полного замещения основных средств.

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

- внедрение улучшенных процедур финансового планирования; концентрация усилий на обеспечении своевременного поступления денежных средств по текущей и просроченной дебиторской задолженности; 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 Группы по производству, передаче и распределению энергии; активное участие в реструктуризации электроэнергетики (см. Примечание 1).

Группа привлекла финансовые средства, необходимые для инвестиционных вложений в активы, используемые для производства, передачи и распределения энергии. Источники финансовых средств были следующими:

- 26 апреля 2007 года были размещены 5 млн. облигаций. Облигации были размещены по открытой подписке. Общая стоимость размещения облигаций составила 5,000,000 тыс. рублей (Примечание 12).
- 15 августа 2007 Совет Директоров Группы утвердил проспект эмиссии ценных бумаг в количестве 11,850 млн. штук по номинальной стоимости 0.48 руб. каждая (Прим.29)

#### Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности.

**Принцип соответствия.** Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность (далее — «Отчетность») была подготовлена в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам.

**Функциональная валюта и валюта отчетности.** Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, является функциональной валютой каждой компании Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до тысячи.

**Учет инфляции.** До 1 января 2003 года корректировки и переклассификации, вносившиеся в российские учетные данные в целях соответствия требованиям МСФО, включали пересчет остатков и операций с учетом изменения текущей покупательной способности рубля согласно МСФО (IAS) № 29 («Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»). Согласно МСФО IAS № 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, Группа прекратила с 1 января 2003 года применение порядка учета, определенного МСФО IAS № 29. Соответственно, данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, представлены как начальные остатки в данной Отчетности.

**Учет Предшественника.** В мае 2005 года ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – «Материнская компания») передала ОАО «ОГК-6» принадлежащие ОАО РАО «ЕЭС России» акции дочерних компаний "Рязанская ГРЭС", "Новочеркасская ГРЭС", "Киришская ГРЭС" и "Красноярская ГРЭС-2", оставив в своей собственности по одной акции каждой электростанции. В апреле-мае 2006 года акции дополнительного выпуска Общества были обменены на акции "ГРЭС-24" и "Череповецкой ГРЭС", в том числе принадлежащие материнской компании. В результате ОАО «ОГК-6» стало владельцем 52% акций "ГРЭС-24" и 84% акций "Череповецкой ГРЭС". В настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности эта сделка была учтена Группой как объединение предприятий, находящихся под общим контролем, при этом использовался «метод учета предшественника». Соответственно, активы и обязательства переданных компаний были учтены в самом раннем представленном в отчетности периоде по учетной стоимости, определенной материнской компанией в консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО. Данные сравнительного периода были пересчитаны, как будто объединение компаний произошло в начале самого раннего периода, представленного в отчетности. 29 сентября 2006 года данные предприятия были присоединены к ОАО «ОГК-6» и стали филиалами.

Таким образом, начиная с 1 января 2005 года "Рязанская ГРЭС", "Новочеркасская ГРЭС", "Киришская ГРЭС", "Красноярская ГРЭС-2", "ГРЭС-24" и "Череповецкая ГРЭС" включены в финансовую отчетность Группы ОАО «ОГК-6».

**Новые стандарты бухгалтерского учета.** Несколько новых Стандартов вступают в силу начиная с 1 января 2007 года. Ниже представлены новые или скорректированные Стандарты и Интерпретации, которые в настоящий момент или в будущем могут оказать эффект на деятельность группы, а также их влияние на учетную политику группы:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» распространяется на отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2007 года или после этой даты. Стандарт требует более подробного раскрытия информации о финансовых инструментах Группы, путем выделения количественных аспектов незащищенности от рисков и методов управления рисками. Раскрытие количественных показателей позволит предоставить информацию о том, насколько предприятие подвержено рискам, основываясь на информации предоставленной руководством компании. Раскрытие качественных и количественных аспектов распространяется на кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включая анализ чувствительности рыночного риска. МСФО 7 заменяет собой МСФО (IAS) 30, «Раскрытие информации в финансовой отчетности Банков и других подобных Финансовых организаций», а также МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и презентация». Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» заключается в предоставлении раскрытия капитала Общества и информации о том, как оно управляет капиталом.
- Интерпретация КИМФО №7 «Применение подхода по изменению начальных остатков по МСФО (IAS) 29» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 марта 2006 года или после этой даты. Интерпретация уточняет порядок применения МСФО (IAS) 29 в отчетный период, когда впервые определяется наличие гиперинфляции. В ней указывается, что МСФО (IAS) 29 применяется изначально, как если бы экономика всегда была гиперинфляционной. Далее в ней разъясняется порядок расчета отложенного налога на прибыль в бухгалтерском балансе на начало отчетного периода, пересчитанном для целей учета у условиях гиперинфляции в соответствии с положениями МСФО (IAS) 29.
- Интерпретация КИМФО №8 «Область применения МСФО (IFRS) 2» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 мая 2006 года или после этой даты. Интерпретация указывает, что МСФО (IFRS) 2 также применяется к сделкам, по результатам которых организация получает неидентифицируемые товары или услуги, и что такие статьи должны оцениваться как разница между справедливой стоимостью выплат, увязываемых с акциями, и справедливой стоимостью любых полученных (или подлежащих получению) идентифицируемых товаров или услуг.
- Интерпретация КИМФО №9 «Переоценка встроенных производных инструментов» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июня 2006 года или после этой даты. И интерпретации разъясняется, что организация должна рассмотреть необходимость учета встроенного производного инструмента отдельно от основного договора в случае, если она впервые является стороной по договору. Организация повторно рассматривает необходимость отдельного учета либо отсутствие такой необходимости, только если договор в дальнейшем подвергается значительным изменениям.
- Интерпретация КИМФО №10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 ноября 2006 года или после

этой даты. Интерпретация заключает, что в случае, когда предприятие в прошлых промежуточных периодах составления финансовой отчетности признало убыток от обесценения гудвилла или инвестиции в финансовый актив, учитываемый по себестоимости, обесценение не может быть восстановлено.

Применение вышеуказанных новых или скорректированных Стандартов и Интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовую позицию Группы по состоянию на 30 сентября 2007 года и на результаты ее деятельности.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Перечисленные далее новые Стандарты и Интерпретации еще не приняты и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей Отчетности:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрено в сентябре 2007 г., применимо к отчетным периодам, начинающимся 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, имеющихся 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. Группа ожидает, что новые требования пересмотренного МСФО (IAS) 1 повлияют на представление финансовой отчетности, но не на признание или оценку конкретных операций и остатков.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2009г. или после этой даты. Стандарт применяется к предприятиям, долговые или ценные бумаги которых обращаются на публичных торгах, или финансовая отчетность которых зарегистрирована (или в процессе регистрации) в управляющем органе с целью выпуска любого вида финансовых инструментов на публичный рынок. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах и определяет в каком виде должна быть представлена данная информация.
- Интерпретация КИМФО №11, МСФО (IFRS) 2 – «Группа и выкупленные собственные акции» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 марта 2007 года или после этой даты. Интерпретация рассматривает вопрос о применении МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» к операциям с выплатами, основанными на акциях, в которых используются собственные долевые финансовые инструменты компании или долевые финансовые инструменты другой компании, входящей в ту же группу (например, долевые инструменты материнской компании).
- Интерпретация КИМФО №12 «Концессионные договоры на обслуживание» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2008 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, как операторы по договору концессии должны применять существующие МСФО для учета прав и обязательств, которые они приобретают в рамках договоров концессии по предоставлению услуг. Она не рассматривает вопросы бухгалтерского учета для государственных структур, участвующих в договорах концессии по предоставлению услуг.
- Интерпретация КИМФО №13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008г. или после этой даты). В интерпретации рассматриваются вопросы бухгалтерского учета в компаниях, которые предоставляют поощрительные льготы (такие как «баллы» или «километры») постоянным клиентам при приобретении ими других товаров или услуг. В частности, она разъясняет порядок учета такими компаниями обязательств по предоставлению товаров или услуг бесплатно или со скидкой («призов») клиентам, использующим данные поощрительные льготы.
- Интерпретация КИМФО №14, МСФО (IAS) 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимозависимость» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты). IFRIC 14 рассматривает следующие вопросы: когда возврат средств из плана или сокращение будущих взносов в план рассматриваются как имеющиеся в наличии в соответствии с п.58 МСФО (IAS) 19; как минимальные требования к финансированию могут повлиять на наличие сокращения будущих взносов в план, когда минимальные требования к финансированию могут привести к возникновению обязательства. Интерпретация КИМФО №14 не применима к деятельности Компании.
- Поправка к МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам». Поправка применяется к расходам по займам включаемых в стоимость квалифицированных активов, датой капитализации которых является 1 января 2009 года и после этой даты. Поправка исключила ранее допустимую возможность отнесения на расходы затрат по займам, относящимся к активам, требующим существенного времени для подготовки данных активов к использованию или продаже.

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

**Принцип непрерывности деятельности.** Прилагаемая Отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. На будущую операционную деятельность Группы может оказать существенное влияние текущая и будущая экономическая среда, а также финансовые условия в Группе, как это было отражено выше. Реструктуризация Группы может также оказывать существенное влияние на способность Группы реализовывать активы в процессе будущей деятельности. Прилагаемая Отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

**Использование оценок.** При подготовке Отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы сделало ряд допущений и оценок, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Оценочные значения и суждения постоянно оцениваются и основываются на опыте руководства и прочих факторах. В процессе применения учётной политики руководство также выносит определённые суждения помимо тех, которые включают оценку. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчётности, а также оценки, которые могут вызвать значительную корректировку учётной суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают в себя следующее:

**Экономическое обесценение дебиторской задолженности.** Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

**Экономическое обесценение основных средств и прочих активов.** На каждую дату составления отчетности, руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. Стоимость возмещения основных средств представляет собой наибольшую из двух величин: их справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность их использования. В случае идентификации подобного снижения балансовая стоимость активов понижается до стоимости возмещения. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете об операциях в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются и руководство решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен. При расчете возмещаемой стоимости основных средств руководство использовало различные допущения (более детальная информация приведена в Примечании 5).

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка сроков полезной службы основных средств проводится руководством на основании сложившегося опыта оценки однородных активов. При определении сроков полезной службы активов руководство принимает во внимание порядок использования, техническое состояние, физический износ и окружающую среду, в которой данный актив будет использоваться. Изменение одного из выше приведенных условий может повлиять на пересмотр амортизационных норм в будущем.

**Условные обязательства по уплате налогов.** Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

#### Примечание 4. Краткое описание основных положений учётной политики

**Принципы консолидации.** Настоящая финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «ОГК-6» и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО «ОГК-6». Наличие контроля признается, когда ОАО «ОГК-6» владеет более 50 процентами голосующих акций.

##### А) Дочерние предприятия

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

##### Б) Операции, исключаемые при консолидации.

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

**Доля меньшинства.** Доля меньшинства представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале Группы и результатах ее деятельности. Она рассчитывается на основании доли

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные) (в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

владения миноритарных акционеров в этих дочерних обществах. При приобретении миноритарных долей, разница между балансовой стоимостью миноритарной доли и суммы, выплачиваемой для ее приобретения, относится на убытки, учитываемые напрямую в собственном капитале.

**Сезонный характер деятельности.** Как время года, так и погодные условия оказывают влияние на спрос на тепловую и электроэнергию. 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 и закупки энергии. Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на порядок отражения Группой доходов или расходов.

**Передача дочерних предприятий между лицами, находящимися под общим контролем.** Передача дочерних предприятий между лицами, находящимися под общим контролем, учитывается с использованием метода учета предшественника. В соответствии с этим методом в финансовой отчетности объединение бизнеса отражается исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью вложенного акционерного капитала отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как изменение капитала (Примечание 11).

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Отчетность утверждена к выпуску.

**Основные средства.** Основные средства по состоянию на 30 сентября 2007 года отражены по учетной стоимости, определенной в соответствии с МСФО, на дату их передачи Обществу Предшественником и скорректированы с учетом последующих поступлений, выбытий и амортизации.

Стоимость модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт, не увеличивающие срок службы объектов, и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление износа по основным средствам производится с момента ввода в эксплуатацию по методу равномерного списания в течение срока полезного использования актива. Для объектов основных средств, которые были оценены по состоянию на 31 декабря 1997г. независимыми оценщиками, износ начислялся исходя из остаточного срока полезного использования на указанную дату оценки.

Сроки полезного использования, выраженные в годах по типам основных средств, представлены ниже:

Тип основных средств	Приобретенные до 31 декабря 1997 года	Приобретенные после 31 декабря 1997 года
Производство тепловой и электрической энергии	4-63	20-50
Распределение электроэнергии	5-27	25
Тепловые сети	11-18	20
Прочие	8	10

Проценты по займам, полученные для финансирования строительства основных средств, не капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования.

**Денежные средства и их эквиваленты.** К денежным средствам относятся наличные денежные средства и средства на банковских счетах. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в деньги, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения, и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

**Дебиторская задолженность и авансы выданные.** Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС, уплачиваемого в бюджет после погашения соответствующей дебиторской задолженности. Задолженность покупателей и заказчиков и прочие виды дебиторской задолженности скорректированы на сумму резерва под снижение стоимости этой задолженности. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения для Группы всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Сумма данного резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и суммой возмещения.

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные) (в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

представляющей собой текущую стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по эффективной процентной ставке, на дату возникновения данной дебиторской задолженности.

**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) переход права собственности на товары к покупателю. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы выходного НДС по мере оплаты получения счет-фактур по НДС.

Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и выходным НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

**Товарно-материальные запасы.** Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: возможной цене реализации или средневзвешенной стоимости. Резервы создаются в случае потенциальных убытков от устаревания товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

**Налог на прибыль.** Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога и отложенного налога. Размер текущего налога на прибыль зависит от налогооблагаемой базы за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, показанной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль либо убыток и, соответственно, подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, и, далее, статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль отражается методом балансовых обязательств применительно к временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью согласно консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства, возникшего в результате операции, отличной от операции по объединению бизнеса, если факт первоначального признания данного актива или обязательства не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Сальдо отложенных налогов на прибыль оценивается исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в тот период, когда временные разницы будут восстановлены или убытки, уменьшающие налогооблагаемую прибыль будущих периодов, будут реализованы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенный налог не предусмотрен для нераспределенной прибыли дочерних обществ, поскольку Группа требует реинвестирования прибыли, и предполагается, что дивиденды их будущей прибыли дочерних обществ будут объявлены лишь в незначительном объеме.

**Кредиторская задолженность и начисления.** Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее справедливая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконтирования отражается в Отчете о прибылях и убытках (финансовые расходы, нетто) как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Разница между справедливой стоимостью реструктурированной задолженности при её первоначальном признании и суммой на дату погашения амортизируется в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

**Заемные средства.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные) (в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются по мере их возникновения.

**Пенсии и выходные пособия.** В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Ряд обществ Группы использует пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство сотрудников Группы. Эти пенсионные планы определяют сумму пенсионных выплат, которые сотрудник получит при увольнении на пенсию, эта сумма обычно зависит от одного или более факторов, включая возраст, трудовой стаж и компенсацию. Обязательство, связанное с пенсионным планом с установленной выплатой, которое отражается в бухгалтерском балансе, представляет собой текущую стоимость обязательства по установленным выплатам на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов пенсионного плана с поправкой на неотраженные актуарные прибыль или убытки и непризнанные стоимости услуг прошлых лет. Обязательства по установленным выплатам рассчитываются с помощью Метода Прогнозируемой Условной Единицы. Текущая стоимость обязательства по установленным выплатам определяется путем дисконтирования оценочных будущих сумм выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным ценным бумагам, которые выражены в той валюте, в которой будут производиться выплаты, и срок погашения которых приблизительно соответствует условиям соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыль и убытки, обусловленные изменениями в актуарных допущениях и превышающие 10% обязательств и справедливая стоимость активов пенсионного плана по установленным выплатам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение среднего оставшегося срока работы сотрудников, начиная со следующего отчетного периода.

Стоимость услуг прошлых лет амортизируются в течении 10,5 лет.

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства обществ Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из обществ Группы, отражаются в валюте той экономической среды, в которой ведет деятельность это предприятие («функциональная валюта»). Операции с иностранной валютой 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.

**Обязательства по охране окружающей среды.** Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов. Создаваемые резервы признаются в отчетности в размере ожидаемого оттока денежных средств в соответствии с наиболее точной оценкой.

**Признание доходов.** Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и теплотенергии, а также по факту реализации не относящихся к энергетике товаров и услуг в течение периода. Показатели выручки приведены без учета налога на добавленную стоимость. Выручка основывается на применении официальных тарифов на электроэнергию, утверждаемых Региональными службами по тарифам.

**Отчисления в социальные фонды.** Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, направленных на улучшение инфраструктуры города и не ограниченные выплатами своим работникам, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

**Сегментная отчетность.** В основном Группа действует в одном географическом регионе и в одной отрасли - выработка электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Выработка электрической и тепловой энергии являются взаимозависимыми видами деятельности и подвержены влиянию аналогичных факторов риска, что позволяет отразить их в отчетности в качестве единого сегмента.

**Операционная аренда.** В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, по которому арендодатель получает все выгоды и несет все риски от использования данного имущества, суммарные арендные платежи, включая те, по которым ожидается прекращение срока службы оборудования, отражаются в отчете о прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

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

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

**Собственные выкупленные акции.** При выкупе акций, отраженных в составе акционерного капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно относящиеся к приобретению,

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные) (в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

вычитаются из стоимости акционерного капитала. Любые прибыли или убытки от продажи собственных выкупленных акций отражены непосредственно в составе собственного капитала, принадлежащего акционерам ОАО «ОГК-6».

**Начисленные проценты.** Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода фактической ставки процента. В состав процентов к получению входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости, а проценты к получению после этого признаются на основе процентной ставки, которая была использована для дисконтирования будущих потоков денежных средств для определения стоимости возмещения.

**Оценка справедливой стоимости.** Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Для целей подготовки отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на дату ближайшую к отчетной.

**Финансовые активы.** Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков; займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с которой финансовые активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

*(а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков*

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков, это активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается главным образом для перепродажи в течение короткого периода времени.

*(б) Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в состав оборотных активов, за исключением случаев, когда сроки их погашения превышают 12 месяцев после отчетной даты. В этих случаях они классифицируются как внеоборотные активы. В бухгалтерском балансе займы и дебиторская задолженность классифицируются как задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность.

**Группа ОГК-6**

**Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

**Примечание 5. Основные средства**

Первоначальная стоимость	Производство электро- и теплотенергии	Передача электро- энергии	Теплосети	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Сальдо на 31 декабря 2006	36,301,128	2,317,267	192,263	9,247,807	840,249	48,898,714
Приобретения	613,978	523	-	61,141	2,248,313	2,923,955
Строительство	97,083	30,407	-	99,377	(226,867)	-
Выбытия	(1,589)	-	-	(3,309)	(29,130)	(34,028)
Сальдо на 30 сентября 2007г.	37,010,600	2,348,197	192,263	9,405,016	2,832,565	51,788,641
<b>Накопленная амортизация</b>						
Сальдо на 31 декабря 2006	13,145,151	1,256,212	75,125	5,568,641	-	20,045,129
Износ за период	1,506,740	55,937	5,148	340,712	-	1,908,537
Выбытия	(172)	-	-	(3,309)	-	(3,481)
Сальдо на 30 сентября 2007г.	14,651,719	1,312,149	80,273	5,906,044	-	21,950,185
<b>Остаточная стоимость</b>						
Сальдо на 31 декабря 2006	23,155,977	1,061,055	117,138	3,679,166	840,249	28,853,585
Сальдо на 30 сентября 2007	22,358,881	1,036,048	111,990	3,498,972	2,832,565	29,838,456

Первоначальная стоимость	Производство электро- и теплотенергии	Передача электро- энергии	Теплосети	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Сальдо на 31 декабря 2005	35,227,210	2,375,203	191,607	8,383,724	960,960	47,138,704
Приобретения	258,825	-	656	168,940	682,017	1,110,438
Строительство	207,607	33,856	-	244,160	(485,623)	-
Выбытия	(24,105)	(81,654)	-	(22,313)	(116,228)	(244,300)
Сальдо на 30 сентября 2006	35,669,537	2,327,405	192,263	8,774,511	1,041,126	48,004,842
<b>Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)</b>						
Сальдо на 31 декабря 2005	17,811,968	1,445,912	65,649	5,513,428	-	24,836,957
Износ за период	1,455,356	49,989	15,117	297,619	-	1,818,081
Выбытия	(13,209)	(35,898)	-	(22,313)	-	(71,420)
Сальдо на 30 сентября 2006	19,254,115	1,460,003	80,766	5,788,734	-	26,583,618
<b>Остаточная стоимость</b>						
Сальдо на 31 декабря 2005	17,415,242	929,291	125,958	2,870,296	960,960	22,301,747
Сальдо на 30 сентября 2006	16,415,422	867,402	111,497	2,985,777	1,041,126	21,421,224

Объекты незавершенного строительства представляют собой текущую стоимость основных средств, которые не были введены в эксплуатацию. Деятельность по выработке электричества и тепловой энергии требует значительных капитальных вложений, при этом многие станции Группы устарели морально и физически и периодически требуют модернизации и ремонта. Компания рассчитывает, что необходимые инвестиции окажут существенное воздействие на ее денежные потоки и результаты деятельности в будущем. Помимо этого Группа разработала программу капитальных инвестиций на срок до 2011 года для строительства дополнительных мощностей на ГРЭС-24, Киришской ГРЭС, Новочеркасской ГРЭС и Череповецкой ГРЭС.

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

Крупнейшие объекты незавершенного строительства представляют:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года
Замена конденсационной установки и ввод в эксплуатацию станции с комбинированным циклом (Киришская ГРЭС)	203,523
Реконструкция ВПУ (Киришская ГРЭС)	255,894
Реконструкция дымовой трубы №2 (Рязанская ГРЭС)	141,540
Техпереворужение объектов (Новочеркасская ГРЭС)	90,648
Строительство энергоблока №9 (Новочеркасская ГРЭС)	86,712

В составе незавершенного строительства отражен аванс в сумме 1,000,000 тыс.руб. на приобретение газотурбинных генераторных установок SGT5-PAС4000F производства Siemens Artengesellschaft PG для Киришской ГРЭС.

Начисление износа начинается с момента готовности основных средств к эксплуатации в производстве.

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Активы, переданные Группе в процессе приватизации, не включают участки земли, на которой расположены здания и производственные мощности Группы. Группа имеет возможность либо приобрести эту землю в собственность при подаче заявления в государственный регистрирующий орган, либо оформить право аренды на землю. По состоянию на 30 сентября 2007 года Группа оформила право собственности на земельный участок на территории муниципального образования – Новомичуринское городское поселение Пронского муниципального района Рязанской области, площадью 33,523 кв.м., а также подано два заявления на приобретение в собственность двух земельных участков расположенных по адресу: Рязанская область, Пронский район, г.Новомичуринск, ориентировочная стоимость участков – 1,972тыс.руб.

Оплата части поступлений основных средств осуществлялась неденежными средствами. Неденежные операции, относящиеся к основным средствам, представлены ниже:

	За девять месяцев закончившихся 30 сентября 2007 года	За девять месяцев закончившихся 30 сентября 2006 года
Приобретения в ходе неденежных операций	-	195,961
Неденежные поступления от реализации основных средств	-	529

**Экономическое устаревание основных средств.** При расчете возмещаемой стоимости основных средств руководство использовало различные допущения. Различия в этих допущениях могут привести к значительному изменению суммы резерва по экономическому устареванию.

Стоимость и накопленная амортизация переданных активов, включая резерв на экономическое устаревание, были признаны Обществом на момент получения активов от Предшественника, ОАО РАО «ЕЭС России».

В 2006 году руководство пришло к выводу, что на отчетную дату имелись признаки для восстановления ранее признанных убытков от обесценения, основываясь на текущих и ожидаемых в будущем значительных и благоприятных изменениях рыночной и экономической среды, в которой действует Группа. К числу основных позитивных изменений относятся:

- ожидаемый, на основании текущих тенденций, рост спроса на электрическую и тепловую энергию в регионах, где работает Группа;
- большая степень определенности относительно сектора свободной торговли электроэнергией, законодательно подтвержденная правительством Российской Федерации в августе 2006 года (см. Примечание 1).

По состоянию на 31 декабря 2006 года резерв на экономическое устаревание был восстановлен в сумме 7,132,709 млн. рублей.

Данные выводы привели к изменению предположений, принятых ранее для определения возмещаемой стоимости основных средств, которые входят в состав генерирующей денежные средства единицы. Тест на экономическое обесценение проводится для сравнения возмещаемой стоимости отдельной генерирующей денежной средства единицы с ее остаточной стоимостью в бухгалтерском балансе. При проведении тестирования на экономическое обесценение каждая электростанция Группы рассматривается как отдельная генерирующая единица. Возмещаемая стоимость обычно рассматривается как ценность от использования, которая рассчитывается на основании оценки будущих денежных потоков при различных допущениях:

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

- Тарифы на электрическую энергию в регулируемом секторе будут увеличиваться на 17.1% - 28.7%, 10.3% - 19.8%, 7.6% - 25.6% за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008, 2009 и 2010 соответственно;
- Тарифы на электрическую энергию в секторе свободной торговли будут увеличиваться на 8.4%, 11.9%, 17.2% за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008, 2009 и 2010 соответственно;
- Тарифы на тепловую энергию будут увеличиваться на 17%, 18.2%, 18.4% за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008, 2009 и 2010 соответственно;
- Тарифы на газ будут увеличиваться на 25%, 27.7% и 27.7% за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008, 2009 и 2010 соответственно;
- Рост цен на газ и прочие операционные затраты будет учитываться Региональными энергетическими комиссиями при установлении тарифов на электрическую и тепловую энергию с использованием подхода «затраты - плюс»;
- Уровень инфляции не превысит 6.5% ежегодно;
- Процент роста основных переменных затрат превысит уровень инфляции;
- Ставка дисконтирования до налогообложения, принятая для определения возмещаемой стоимости основных средств, равна 13.28% до 2009 года и 14.6% в 2010-2025 годах.

Цены на газ, тарифы на тепловую и электрическую энергию (в регулируемом секторе), утвержденные соответствующими регулирующими органами на 2007 год, выросли на 15%, 11.5% и 6.5% соответственно по сравнению с годом, закончившимся 31 декабря 2006 года.

**Операционная аренда.** Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Анализ арендных платежей по аренде земельных участков по срокам погашения:

	30 сентября 2007 года	30 сентября 2006 года
Менее одного года	61,987	17,242
От одного года до пяти лет	163,361	16,613
Более пяти лет	1,344,149	52,370
<b>Итого</b>	<b>1,569,497</b>	<b>86,225</b>

Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет 5-49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей.

Анализ арендных платежей по операционной аренде прочих основных средств:

	30 сентября 2007 года	30 сентября 2006 года
Менее одного года	87,965	90,721
От одного года до пяти лет	228,444	314,770
Более пяти лет	8,207	45,470
<b>Итого</b>	<b>324,616</b>	<b>450,961</b>

#### Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	30 сентября 2007 года	30 сентября 2006 года
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 225,376 тыс.руб. по состоянию на 30 сентября 2007 года и 214,623 тыс.руб. состоянию на 31 декабря 2006года)	216,128	216,765
Налоги к возмещению (долгосрочная часть)	145,814	146,301
Прочие внеоборотные активы	8,924	8,733
<b>Итого</b>	<b>370,866</b>	<b>371,799</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков включает суммы просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков согласно первоначальным условиям договоров, которая была впоследствии реструктурирована, при этом были подписаны новые договора. Согласно реструктурированным условиям, погашение задолженности ожидается в период с 2008 по 2013 гг. Отраженная в отчетности величина задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Руководство считает, что Группа сможет получить чистую цену реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов. Руководство отнесло к

**Группа ОГК-6****Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

безнадёжным долгам и полностью списало всю долгосрочную дебиторскую задолженность, которая является просроченной более одного года после реструктурирования, а также задолженность, которая никогда не подвергалась реструктурированию. Списанная дебиторская задолженность представлена преимущественно задолженностью компаний Группы РАО ЕЭС, которые находятся в трудном экономическом положении.

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

	30 сентября 2007 года	30 сентября 2006 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	126,683	143,258
<b>Итого</b>	<b>126,683</b>	<b>143,258</b>

Денежных эквивалентов компания не имеет.

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

	30 сентября 2007 года	30 сентября 2006 года
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 133 669 тыс. руб. по состоянию на 30 сентября 2007 года и 124 401 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	2,404,728	502,186
НДС к возмещению	180,189	86,861
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 51 984 тыс. руб. по состоянию на 30 сентября 2007 года и 50 957 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	916,289	254,124
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 69 672 тыс. руб. по состоянию на 30 сентября 2007 года и 78 598 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	349,668	299,321
<b>Итого</b>	<b>3,850,874</b>	<b>1,142,492</b>

Резерв по обесценению долго- и краткосрочной дебиторской задолженности был рассчитан на основании анализа возвратности.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже.

	30 сентября 2007 года	30 сентября 2006 года
На 1 января	480,046	855,961
Сторнирование резерва	-	(351,991)
Начисленный резерв	655	-
<b>На 30 сентября</b>	<b>480,701</b>	<b>503,970</b>

На 30 сентября 2007г., дебиторская задолженность в сумме 273,058 (31 декабря 2006г.: 222,815) была просрочена, но под которую не был создан резерв. Данная дебиторская задолженность относится к ряду независимых потребителей, которые не имеют долгосрочной просроченной задолженности. Анализ по срокам образования задолженности представлен ниже:

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
от 3 до 6 месяцев	117,280	102,583
более 6 месяцев	155,778	120,232
<b>Всего</b>	<b>273,058</b>	<b>222,815</b>

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости будущих денежных потоков использовались ожидаемые сроки погашения задолженности и ставка дисконтирования в размере 16-17 процентов. Результаты дисконтирования отражены по статье «Резерв по сомнительной задолженности». Руководство Группы считает, что общества Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость. Индивидуально обесцененные торговые дебиторы в основном относятся к энергокомпаниям, которые находятся в сложном экономическом состоянии. Период возникновения данной задолженности составляет более одного года.

**Группа ОГК-6****Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)**Примечание 9. Товарно-материальные запасы**

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Производственные запасы топлива	1,652,765	2,053,934
Запасные части	631,623	529,937
Сырье и материалы	460,564	369,921
Прочие товарно-материальные запасы	5,496	14,970
Резерв по обесценению запасов	(43,896)	-
<b>Итого</b>	<b>2,706,552</b>	<b>2,968,762</b>

Остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2006 года включают запасы в сумме 165,000 тыс. руб., которые находились в залоге согласно кредитным соглашениям.

**Примечание 10. Прочие оборотные активы.**

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочие оборотные активы	336,252	208,860
Налог на прибыль	157,308	-
<b>Итого</b>	<b>493,560</b>	<b>208,860</b>

**Примечание 11. Капитал акционеров****Основа представления движения капитала**

Группа была сформирована путем присоединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. В результате последовательного применения учетной базы предшественника (см. Примечание 3) основной компонент чистого капитала Группы скорее является первоначальной стоимостью активов, внесенных в ходе формирования Группы, отраженной в финансовой отчетности по МСФО компаний-предшественников, а не их справедливой стоимостью. Аналогичным образом, для обеспечения сопоставимости акционерный капитал Группы был пересчитан за сравнительные периоды и по состоянию на 1 января 2005 года, как если бы Группа существовала в ее окончательной структуре с 1 января 2005 года (см. Примечание 3). Так как Группа фактически была сформирована в результате нескольких эмиссий акций после 1 января 2005 года, в отчете о движении капитала отражено увеличение уставного капитала на указанные даты в суммах, равных номинальной стоимости выпущенных акций, которая, в свою очередь, базируется на справедливой стоимости внесенных чистых активов. В связи с применением учета данных предшественника, эффект от такого увеличения капитала был сбалансирован соответствующим сокращением доли меньшинства или изменением резерва, связанного с присоединением.

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций	30 сентября 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Обыкновенные акции	26,731,061,492	12,830,909	26,731,061
<b>Итого</b>	<b>26,731,061,492</b>	<b>12,830,909</b>	<b>26,731,061</b>

По состоянию на 1 января 2006 года количество выпущенных обыкновенных акций составляло 23,008,616 898 номиналом 1 рубль за акцию.

20 июня 2006 года был зарегистрирован отчет об итогах размещения дополнительного выпуска обыкновенных акций Группы номинальной стоимостью 1 рубль каждая в количестве 2,776,435,233 штук. Данные акции были обменены на обыкновенные акции ОАО «ГРЭС-24», ОАО «Череповецкая ГРЭС» и активы, внесенные ОАО РАО «ЕЭС России».

8 ноября 2006 года были зарегистрированы шесть отчетов об итогах размещения дополнительных выпусков обыкновенных акций ОГК-6 номинальной стоимостью 1 рубль каждая в количестве 946,009,361 штуки, которые были конвертированы 29 сентября 2006 года в обыкновенные акции следующих ГРЭС:

- обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Череповецкая ГРЭС» конвертированы в 360,964,952 штуки дополнительных обыкновенных именных акций ОАО «ОГК-6» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.
- обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «ГРЭС-24» конвертированы в 585,044,307 штуки дополнительных обыкновенных именных акций ОАО «ОГК-6» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.
- обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Киришская ГРЭС» конвертированы в 25 штук дополнительных обыкновенных именных акций ОАО «ОГК-6» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.
- обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Рязанская ГРЭС» конвертированы в 29 штук

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

дополнительных обыкновенных именных акций ОАО «ОГК-6» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

- обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Новочеркасская ГРЭС» конвертированы в 23 штуки дополнительных обыкновенных именных акций ОАО «ОГК-6» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.
- обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «Красноярская ГРЭС» конвертированы в 25 штук дополнительных обыкновенных именных акций ОАО «ОГК-6» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

На 31 декабря 2006 года количество выпущенных обыкновенных акций составило 26,731,061,492 штук номинальной стоимостью один рубль каждая.

10 апреля 2007 года Акционерами Общества принято решение уменьшить уставный капитал ОАО «ОГК-6» с 26,731,061,492 рублей до 12,830,909,516 рублей путем уменьшения номинальной стоимости размещенных акций. По состоянию на 30 сентября количество размещенных ценных бумаг составило 26,731,061,492 штуки, номинальной стоимостью 0.48 руб. каждая.

Уменьшение уставного капитала произведено с целью приведения его в соответствие с требованиями ФЗ «Об акционерных обществах», предусматривающего, что стоимость чистых активов не должна быть меньше уставного капитала.

**Дивиденды.** Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Вместе с тем, трактование этого законодательного акта, как и других законодательных и нормативных актов, относящихся к распределению прибыли, может различаться, в связи с чем, по мнению руководства, раскрытие распределяемых резервов в настоящей отчетности представляется не целесообразным.

В соответствии с решением годового Собрания акционеров ОАО «ОГК-6» от 29 июня 2007 года начислены дивиденды по обыкновенным акциям общества по результатам 2006 года и 1 квартала 2007 года.

- Общий размер дивидендов, начисленных на обыкновенные именные акции эмитента по результатам 2006 года: 225,990 тыс.руб.
- Размер дивиденда, начисленного на одну обыкновенную именную акцию по результатам 2006 года: 0.00845417 руб. ✓
- Общий размер дивидендов, начисленных на обыкновенные именные акции эмитента по результатам 1 квартала 2007 года: 230,000 тыс. руб.
- Размер дивиденда, начисленного на одну обыкновенную именную акцию по результатам 1 квартала 2007 года: 0.00860422 руб. ✗

В соответствии с решением Собрания акционеров ОАО «ОГК-6» от 27 сентября 2007г. принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам первого полугодия 2007года в размере 0.00978311 руб. на одну обыкновенную акцию.

Общий размер дивидендов, начисленных на обыкновенные акции эмитента по результатам первого полугодия 2007 года: 261,513 тыс. рублей.

#### Примечание 12. Долгосрочные заемные средства.

По данной строке отражен долгосрочный облигационный займ, взятый для целей ведения операционной деятельности.

26 апреля 2007года Группа разместила на ММВБ процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг - 4-01-65106-D. Срок обращения облигаций 5 лет с 3-х летней офертой. Номинальная стоимость каждой размещенной ценной бумаги 1 тыс. руб. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук. Способ размещения - открытая подписка. Организатором выпусков облигаций выступил РОСБАНК, Со-организатором – Международный Московский Банк.

Ставка первого купонного дохода установлена в размере 7.55%. Первый купонный доход выплачивается в 182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска. (см.Примечание 29). Срок погашения облигаций в 1820-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.

	Валюта займа	Процентная ставка	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Облигационный займ	рубли	7.55%	5,000,000	-
Прочие	евро	7.875%	191,016	-
Итого			5,191,016	-

**Группа ОГК-6**

**Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

По мнению руководства, общая текущая стоимость долгосрочной задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, так как фактические процентные ставки приблизительно соответствуют текущим рыночным процентным ставкам Группы по аналогичным финансовым инструментам.

По состоянию на 30 сентября 2007 года влияние изменений процентной ставки на величину заемных средств Группы ограничено периодом 5 лет.

**Примечание 13. Налог на прибыль**

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Налог на прибыль текущего года	134,237	(121,534)	716,701	100,713
Налог на прибыль предыдущих лет	-	-	188,807	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	41,391	446,552	293,138	(477,441)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>175,628</b>	<b>325,018</b>	<b>1,198,646</b>	<b>(376,728)</b>

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года, налогооблагаемая прибыль большинства обществ Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 24 процента.

В сентябре 2007 года Группа произвела пересчет налоговой базы по налогу на прибыль, что привело к увеличению суммы затрат по отложенному налогу на прибыль, от суммы ранее отраженной в отчетности за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2007 года, в общей сумме 163,532 тыс.руб.

В соответствии с российским налоговым законодательством невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних обществ Группы за счет убытков, понесенных другими обществами. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Чистая прибыль до налогообложения для целей Отчетности увязывается с расходами по налогам следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Прибыль до налога на прибыль	382,539	(707,004)	2,361,173	(1,699,321)
Теоретическая сумма налога на прибыль при средней ставке российского налогообложения 24%	91,809	(169,681)	566,682	(407,837)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения:				
Эффект тарифного небаланса и дебиторской задолженности	-	258,057	105,398	(393,372)
Прощенные штрафы и пени по налогам	-	-	(74,903)	57,084
Изменения в налоговой базе	-	-	188,807	-
Прочие статьи, не изменяющие налоговую базу	83,819	236,642	412,662	367,397
<b>Итого (льгот) / расходов по налогу на прибыль</b>	<b>175,628</b>	<b>325,018</b>	<b>1,198,646</b>	<b>(376,728)</b>

**Отложенный налог на прибыль.** Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и РСБУ приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные обязательства (активы) по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 24 процента, которая предположительно будет действовать, когда активы или обязательства реализуются.

**Отложенные налоговые обязательства.**

	31 декабря 2006 года	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	
		30 сентября 2007 года	30 сентября 2007 года
Основные средства	(4,599,951)	(122,724)	(4,722,675)
Дебиторская задолженность	325,467	(105,398)	220,069
Налоговый убыток	226,649	(97,148)	129,501
Прочие	191,188	32,132	223,320
<b>Итого</b>	<b>(3,856,647)</b>	<b>(293,138)</b>	<b>(4,149,785)</b>

**Группа ОГК-6**

**Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	31 декабря 2005 года	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	30 сентября 2006 года
Основные средства	(3,011,642)	31,867	(2,979,775)
Дебиторская задолженность	209,705	32,103	241,808
Налоговый убыток	-	255,122	255,122
Прочие	(23,395)	158,349	134,954
<b>Итого</b>	<b>(2,825,332)</b>	<b>477,441</b>	<b>(2,347,891)</b>

**Примечание 14. Пенсионные обязательства**

Ниже представлена информация об обязательствах по выплатам, активах плана и актуарных допущениях, использованных за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года и за 2006 год.

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Текущая стоимость обязательств по фондируемым установленным выплатам	846,020	811,012
За вычетом: справедливой стоимости активов плана	-	-
Дефицит плана	846,020	811,012
Непризнанный чистый актуарный убыток	(132,299)	(149,574)
Непризнанная стоимость услуг прошлых лет	(127,440)	(161,175)
<b>Чистые обязательства, отраженные в бухгалтерском балансе</b>	<b>586,281</b>	<b>500,263</b>

Показатели комбинированного и консолидированного отчета о прибылях и убытках:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 года
Стоимость текущих услуг	28,323	28,568
Затраты на выплату процентов	37,261	20,423
Ожидаемый доход по активам плана	-	-
Чистые актуарные убытки/(прибыль), признанные за период	2,363	-
Амортизированная стоимость услуг прошлых лет	28,440	29,007
(Прибыль)/убыток в результате расчетов	(111,571)	-
Немедленное признание гарантированной стоимость прошлых услуг	155,904	-
Прочие	-	115,912
<b>Итого</b>	<b>140,720</b>	<b>193,910</b>

Группа прочие включает в себя оценку изменений обязательств по пенсиям за предыдущие периоды. В течение года появилась более детальная информация о пенсиях Группы, в результате чего Группа признала обязательства прошлых лет в сумме 115,912 тыс. рублей. Руководство рассматривает эти изменения, как изменения в оценке пенсионных планов, а не как актуарные убытки, которые будут перенесены на будущие периоды, так как это позволяет наиболее выгодно отразить состояние Группы на 31 декабря 2006 года.

В связи с принятием новых коллективных договоров с начала 2007 возникли изменения обязательств, причем по некоторым видам пособий обязательства увеличились, а по другим – уменьшились. Уменьшения обязательств трактовались как сокращение (curtailment), рост обязательств – как стоимость прошлого стажа (past service cost, PSC). Для целей раскрытия информации датой сокращения считалось 01 сентября 2007г.

Изменения текущей стоимости обязательств Группы по установленным выплатам и активы плана приведены ниже:

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Текущая стоимость обязательств по установленным выплатам (ОВВ) на начало года	811,012	403,408
Стоимость услуг	28,323	36,073
Затраты на выплату процентов	37,261	44,684
Вклады участников плана	-	-
Актуарная (прибыль)/убытки	14,830	131,863
Стоимость услуг прошлых лет	179,758	160,730
Выплаты произведенные	(54,702)	(81,658)
(Прибыль)/убытки в результате расчетов и сокращения	(170,462)	-
Прочие	-	115,912
<b>Обязательства по установленным выплатам</b>	<b>846,020</b>	<b>811,012</b>

**Группа ОГК-6**

**Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Чистое обязательство на начало года	500,263	294,145
Корректировка для удаления активов плана	-	52,067
Чистое обязательство на начало года с учетом корректировки	500,263	346,212
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	140,720	235,709
Взносы работодателя	(54,702)	(81,658)
<b>Чистое обязательство на конец года</b>	<b>586,281</b>	<b>500,263</b>

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Ставка дисконтирования	6.75%	6.75%
Увеличение размеров пенсий (искл. аннуитетные платежи в НПФЭ)	7.0%	7.0%
Инфляция	5.0%	5.0%
Повышение заработной платы	5.0%	5.0%

**Примечание 15. Прочие долгосрочные обязательства**

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Водный налог	54,521	54,521
Налог на прибыль	164,165	164,165
НДС	91,067	97,048
Прочие	5,761	8,327
<b>Итого</b>	<b>315,514</b>	<b>324,061</b>

По результатам проведения налоговых проверок, были доначислены выше перечисленные налоги. По указанным суммам ведутся судебные разбирательства, результаты которых ожидаются в следующих отчетных периодах.

**Примечание 16. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств.**

По данной строке отражены краткосрочные кредиты банков, взятые для целей ведения операционной деятельности. Процентная ставка составляет от 9% до 14%. Процентные ставки представляют собой рыночные процентные ставки применимые к кредитам на дату их возникновения. По состоянию на 30 сентября 2007 года в залоге находились имущественные права по Регулируемым договорам купли-продажи электрической энергии и мощности №RDM-PMOSENER-SMOSEN21-03-KP-07-E от 16.02.2007г. и № RDM-PMOSENER-SRYAZGR1-03-KP-07-E от 16.02.2007г, заключенным между ОАО «ОГК-6», ОАО «Мосэнергосбыт» и НП «АТС». По состоянию на 31 декабря 2006 года были переданы товарно-материальные запасы (см. Примечание 9).

Наименование кредитного учреждения	Валюта займа	Эффективная процентная ставка	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
ОАО "Внешторгбанк"	рубли	10,00%	-	490,517
ОАО "АЛЬФА-БАНК"	рубли	10,5%-12,6%	-	1,232,156
ОАО "Транскредитбанк"	рубли	9,5%-11,5%	-	421,993
ЗАО "Международный Московский Банк"	рубли	7,5%-11,75%	1,008,590	3,111,964
АКБ "Росбанк"	рубли	7,5%-13%	1,658,050	342,400
АК "СБ РФ"	рубли	13,50%	1,001,164	-
ОАО АКБ "Еврофинанс Моснарбанк"	рубли	9,25%	759,000	400,000
АКБ "МДМ"	рубли	8,5%-10,5%	-	516,311
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	рубли	9,25%-12,5%	163,539	-
<b>Итого</b>			<b>4,590,343</b>	<b>6,515,341</b>

Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Группа ОГК-6

Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

Примечание 17. Кредиторская задолженность и начисления

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1,829,064	1,873,737
Задолженность перед сотрудниками	111,823	92,342
Задолженность по дивидендам	276,104	194,644
Прочая кредиторская задолженность	310,528	251,410
<b>Итого</b>	<b>2,527,519</b>	<b>2,412,133</b>

Примечание 18. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Налог на добавленную стоимость	71,637	75,646
Налог на имущество	78,762	86,574
Налог на фонд заработной платы	33,462	27,654
Текущая часть реструктурированной долгосрочной задолженности по налогам и сборам	2,083	314,069
Прочие налоги	271,130	277,305
<b>Итого</b>	<b>457,074</b>	<b>781,248</b>

Примечание 19. Доходы от текущей деятельности

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Продажа электроэнергии	7,813,633	6,823,739	20,586,510	19,094,153
Продажа покупной электроэнергии	933,226	-	3,460,742	-
Продажа тепловой энергии	294,833	267,454	1,311,046	1,307,109
Прочие	67,188	103,250	225,514	310,764
<b>Итого</b>	<b>9,108,880</b>	<b>7,194,443</b>	<b>25,583,812</b>	<b>20,712,026</b>

Примечание 20. Расходы по текущей деятельности

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Расходы на топливо	4,822,327	4,342,206	12,390,473	12,657,567
Амортизационные отчисления	711,679	569,111	1,908,537	1,818,081
Расходы на ремонт и эксплуатацию	531,839	1,110,193	1,708,551	2,208,134
Расходы на выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	639,157	464,050	1,822,946	1,860,351
Расходы на водопользование	281,730	236,061	696,399	766,735
Налоги	(15,060)	259,877	245,415	463,696
Приобретенная тепло- и электроэнергия	870,162	125,995	2,640,654	133,882
Прочие материалы	109,752	93,378	235,459	287,620
Платежи по аренде и лизингу	87,221	63,536	249,204	196,310
Расходы на страхование	65,479	43,740	105,384	128,495
Транспортные расходы	62,637	16,730	120,391	91,939
Расходы на охрану и пожарную безопасность	59,355	32,214	136,456	92,336
Расходы на благотворительность	30,339	32,483	50,784	62,127
Обесценение товарно-материальных запасов	94	15,312	47,164	80,876
Консультационные, юридические и информационные услуги	17,903	5,515	36,187	33,904
Инфраструктурные платежи рынка	126,198	118,662	377,218	338,615
Передача электроэнергии	78,178	87,986	240,872	130,932
Расходы на создание резерва по сомнительной ДЗ	(1,540)	(66,022)	6,618	(82,367)
Прочие	138,068	146,449	282,559	467,089
<b>Итого</b>	<b>8,615,518</b>	<b>7,697,476</b>	<b>23,301,271</b>	<b>21,736,322</b>

Группа ОГК-6

Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

Налоги и сборы, включают:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Налог на имущество	88,619	79,255	260,752	244,328
НДС невозмещаемый	12,426	27,663	27,782	35,090
Прочие налоги	(116,105)	152,959	(43,119)	184,278
<b>Итого</b>	<b>(15,060)</b>	<b>259,877</b>	<b>245,415</b>	<b>463,696</b>

Расходы на выплаты работникам включают:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда	580,180	383,874	1,624,676	1,616,069
Финансовая помощь работникам и пенсионерам	39,083	70,852	139,785	200,611
Отчисления в негосударственный пенсионный фонд	19,894	9,324	58,485	43,671
<b>Итого</b>	<b>639,157</b>	<b>464,050</b>	<b>1,822,946</b>	<b>1,860,351</b>

Примечание 21. Прочие операционные доходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Прибыль от списания реструктурированных налогов и штрафов	-	-	312,094	18,091
Прочие	44,555	1,656	151,949	62,623
<b>Итого</b>	<b>44,555</b>	<b>1,656</b>	<b>464,043</b>	<b>80,714</b>

Примечание 22. Финансовые расходы

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Расходы на выплату процентов	155,806	181,264	390,352	491,037
Эффект дисконтирования	(428)	-	(1,283)	240,340
Прочие	-	24,363	(3,658)	24,362
<b>Итого</b>	<b>155,378</b>	<b>205,627</b>	<b>385,411</b>	<b>755,739</b>

После того, как дисконт впервые учтен в отчетности, амортизация дисконта начисляется в течение всего периода реструктуризации и относится на расходы.

Примечание 23. Прибыль на акцию

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	26,731,061	27,785,052	26,731,061	25,127,033
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-6»	206,911	(1,032,022)	1,162,527	(2,072,097)
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях), причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-6»	0.0077	(0.0371)	0.0435	(0.0825)

Примечание 24. Договорные обязательства

**Обязательства по реализации.** Общества Группы осуществляют реализацию электроэнергии (мощности) на оптовом рынке в двух секторах: секторе свободной торговли и регулируемом секторе.

Тарифы (цены) на электрическую энергию (мощность), продаваемую/покупаемую в регулируемом секторе оптового рынка (в т.ч. в секторе отклонений) устанавливаются Федеральной службой по тарифам Российской Федерации.

Группой заключен ряд договоров на реализацию электроэнергии с АО-Энерго, энергосбытовыми компаниями и крупными промышленными потребителями.

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

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

Группой заключен ряд договоров на поставку топлива. Эти договоры не покрывают полностью все потребности Группы в топливе. Оставшаяся часть необходимого для Группы топлива будет закуплена по краткосрочным соглашениям у целого ряда поставщиков с немедленной оплатой.

Основными поставщиками газа для Группы являются: ООО «Рязаньрегионгаз», ОАО «Рязаньоблгаз», ЗАО «Петербургрегионгаз», ООО «Вологдарегионгаз», ООО «Ростоврегионгаз».

Основными поставщиками угля для Группы являются: ЗАО «МежРегионПром», ЗАО «Торговый дом «Эллит», ООО «Меттрансэкспо», ООО «РусУгольПром», ООО «Южная Топливная Компания».

Объемы закупок определялись на ежегодной основе, исходя из требований относительно уровня запасов топлива, устанавливаемого ОАО РАО «ЕЭС России».

Цены на природный газ и уголь, установленные в договорах, подписанных Группой, в основном определялись с учетом базовых сумм, скорректированных на изменение цен, устанавливаемых регулирующими организациями.

**Обязательства по капитальным затратам.** На 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1,470,777 тыс. рублей и 480,541 тыс. рублей, соответственно.

#### **Примечание 25. Условные обязательства**

**Политическая обстановка.** хозяйственная деятельность и получаемая обществами Группы прибыль время от времени и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

**Страхование.** Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

**Судебные разбирательства.** Общества Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

**Налогообложение.** Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности обществ Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2007 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в отчетности признаны надлежащие обязательства.

**Окружающая среда.** Общества Группы и их предшественники осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Общества Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

**Группа ОГК-6**

**Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

**Примечание 26. Операции со связанными сторонами**

Сущность отношений со связанными сторонами, с которыми Группа имела существенные операции или имела существенные остатки по состоянию на 30 сентября 2007г., раскрыта ниже.

**Материнская компания**

Общество контролируется ОАО РАО «ЕЭС России», которому принадлежит 93,48% акций Общества.

Остальные 6,52 % обыкновенных акций размещены среди большого числа акционеров. Конечной головной организацией Группы взаимосвязанных организаций, в которую входит Общество, является ОАО РАО «ЕЭС России».

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

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиторская задолженность (дивиденды)	235,812	185,553
Итого	235,812	185,553

**Операции с представителями руководства и членами их семей**

Вознаграждение выплачивается членам Правления ОАО «ОГК-6» (далее — «Правление») за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской финансовой отчетности. Сумма вознаграждения утверждается Советом директоров ОАО «ОГК-6». Членам Правления выплачиваются также дополнительные премии, общая сумма которых утверждается Председателем Правления исходя из его оценки вклада каждого из членов Правления.

В течение 9 месяцев 2007 и 2006 годов были осуществлены следующие выплаты ключевым сотрудникам:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Заработная плата и премии	55,780	10,228	75,129	74,941
Налоги на фонд оплаты труда	1,088	253	2,225	2,376
<b>Итого</b>	<b>56,868</b>	<b>10,481</b>	<b>77,354</b>	<b>77,317</b>

**Операции с дочерними обществами ОАО РАО "ЕЭС России"**

Операции с дочерними обществами ОАО РАО "ЕЭС России" приведены ниже:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Реализация тепловой и электроэнергии	5,624,299	4,237,777	16,959,782	13,269,465

Остатки по операциям с дочерними обществами ОАО РАО "ЕЭС России" приведены ниже:

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2,039,739	427,802
Резерв	(200,331)	(185,879)
Кредиторская задолженность и начисления	62,831	75,803

**Операции Группы с другими компаниями, находящимися под контролем государства**

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируруемыми государством. Цены на природный газ, электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФСТ и РСТ. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Группа осуществляла следующие существенные операции с предприятиями, контролируруемыми государством, и имела следующие остатки по ним:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2007	2006	2007	2006
Расходы на топливо	3,003,716	2,140,049	7,631,964	5,488,214
Инфраструктурные платежи рынка	126,198	118,662	377,218	338,615
<b>Итого</b>	<b>3,129,914</b>	<b>2,258,711</b>	<b>8,009,182</b>	<b>5,826,829</b>

Группа ОГК-6

Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	* 30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1,445,246	1,049,893
Резерв	(101,384)	(104,315)
Кредиторская задолженность и начисления	1,043,268	1,659,925

**Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски**

**Финансовые риски.** Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая изменения обменного курса, изменения процентных ставок, погашение дебиторской задолженности. Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

**Кредитный риск.** Финансовые активы, по которым у обществ Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне Группы. Независимый рейтинг оптовых заказчиков отсутствует, поэтому Группа проводит оценку платежеспособности заказчика, принимая во внимание его финансовое положение, предыдущий опыт и другие факторы.

Ниже приведены остатки задолженности крупнейших дебиторов на дату бухгалтерского баланса:

	Рейтинг	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
ОАО "Карельская энергосбытовая компания"	BBB	102,829	-
ОАО "Кольская энергосбытовая компания"	BBB	851,903	-
ОАО "Мосэнергосбыт"	BBB	150,662	-
ОАО "Петербургская сбытовая компания"	BBB	118,447	-
ЗАО "Центр финансовых расчетов"	BBB	402,238	109,436
ОАО "Дагестанская энергосбытовая компания"	BBB	138,035	50,105
ОАО «Красноярскэнергосбыт»	BBB	129,028	-
ОАО «Нурэнерго»	BBB	87,495	15,520
ОАО «Каббалкэнерго»	BBB	83,488	67,316
ООО «Киришинефтьоргсинтез»	BBB	75,693	49,371
ОАО "Силловые машины"	BBB	-	38,940
ООО "Рязаньрегионгаз"	BBB	-	105,494
<b>Итого</b>		<b>2,139,818</b>	<b>397,478</b>

**Риск изменения процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных займов. Процентные ставки по долгосрочным займам в большинстве случаев являются фиксированными. Группа не имеет существенных процентных активов.

**Риск ликвидности.** Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на дату бухгалтерского баланса периода до даты погашения, согласно условиям договора. Приведенные в таблице суммы представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с договорами. Остатки, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, равны балансовой стоимости обязательств, так как эффект дисконтирования является незначительным.

**Группа ОГК-6****Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)**  
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	Менее 1 года	От 1 до 2-х лет	От 2-х до 5-ти лет	Более 5 лет
<b>На 30 сентября 2007 года</b>				
Банковские кредиты	4,590,343	376,466	6,129,397	
Кредиторская задолженность	3,087,267	3,000	58,300	1,324
<b>На 31 декабря 2006 года</b>				
Банковские кредиты	6,515,341	-	-	-
Кредиторская задолженность	3,216,821	198,911	9	-

**Справедливая стоимость.** По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Балансовая стоимость за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и кредиторской задолженности считается приблизительно соответствующей их справедливой стоимости, так как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков носила краткосрочный характер. Справедливая стоимость финансовых обязательств для целей финансовой отчетности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств согласно договорным обязательствам с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для схожих финансовых инструментов.

Величина максимальных последствий по каждому риску ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

**Примечание 28. Управление рисками, связанными с капиталом**

В области управления капиталом Группа ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на привлечение капитала.

Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, произвести возврат капитала акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой общую сумму заемных средств (включая займы и задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочую кредиторскую задолженность, в соответствии с данными консолидированного бухгалтерского баланса) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном бухгалтерском балансе, плюс сумма чистой задолженности.

Ниже представлены коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	30 сентября 2007 года	31 декабря 2006 года
Всего кредитов	9,781,359	6,515,341
За минусом: денежные средства и их эквиваленты(Прим. 7)	(126,683)	(143,258)
Итого	9,654,676	6,372,083
Капитал	19,462,068	19,076,703
<b>Всего капитал</b>	<b>29,116,744</b>	<b>25,448,786</b>
Коэффициент платежеспособности	33%	25%

**Примечание 29. События после отчетной даты**

25 октября 2007г. Общество исполнило свои обязательства по выплате первого купонного дохода по облигациям серии 01. Дата фиксации списка владельцев для выплаты первого купона по облигациям – 16 октября 2007. Сумма купона составила 37.65 руб. Общая сумма выплаты составила 188,250 тыс. руб.

30 октября 2007 года на внеочередном Общем собрании акционеров были одобрены следующие взаимосвязанные сделки в связи с предложением инвесторам обыкновенных акций Общества и/или глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Общества, в том числе с использованием механизма стабилизации (далее – «ГДР»), являющиеся в совокупности крупной сделкой.

## Группа ОГК-6

### Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (неаудированные)

(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

определенных предварительных условий, приобретают или обеспечивают приобретение у Общества обыкновенных акций Общества в количестве, определяемом Договором об андеррайтинге, но не более 11,850,000,000 номинальной стоимостью 0.48 рубля каждая и/или ГДР);

- депозитарный договор по Положению S от 14 августа 2007 года (предмет договора: Общество назначает Депозитария для учреждения и обслуживания программы ГДР по Положению S и выпуска ГДР по Положению S, а также содействует Депозитарию в обеспечении осуществления прав владельцев ГДР);
- депозитарный договор по Правилу 144А от 14 августа 2007 года (предмет договора: Общество назначает Депозитария для учреждения и обслуживания программы ГДР по Правилу 144А и выпуска ГДР по Правилу 144А, а также содействует Депозитарию в обеспечении осуществления прав владельцев ГДР);
- договор займа между Обществом и компанией Carbon International Energy Limited (предмет договора: Общество передает в собственность компании Carbon International Energy Limited денежные средства в рублях или иностранной валюте, а компания Carbon International Energy Limited обязуется вернуть Обществу такую же сумму денежных средств в срок до 360 дней (с возможностью досрочного погашения суммы займа по требованию Общества по истечении 1 месяца с момента заключения договора);
- договор опциона между Обществом и компанией Torman Limited (предмет сделки: Общество приобретает право (опцион) приобрести у компании Torman Limited до 100% размещенных акций компании Carbon International Energy Limited включительно по цене до 10,000 долларов США включительно).

09 ноября 2007 года Акционеры ОАО «ОГК-6» на внеочередном Общем собрании акционеров приняли решение:

1) увеличить уставный капитал компании путем размещения дополнительных 25,022,100 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0.48 руб. каждая.

2) реорганизовать ОАО «ОГК-6» в форме присоединения к нему ОАО «ОГК-6 Холдинг», выделяемого из РАО «ЕЭС России».

При выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» на баланс ОАО «ОГК-6 Холдинг» в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» передается следующее имущество ОАО РАО «ЕЭС России»: ценные бумаги; дебиторская задолженность; вложения во внеоборотные активы; права требования.

В результате присоединения ОАО «ОГК-6 Холдинг» к ОАО «ОГК-6» последнее станет правопреемником всего имущества прав и обязательств ОАО «ОГК-6 Холдинг».

Все акции ОАО «ОГК-6 Холдинг» будут конвертированы в акции ОАО «ОГК-6», конвертация будет осуществлена с применением коэффициентов конвертации, указанных в договоре о присоединении. Количество обыкновенных акций ОАО «ОГК-6», которое должен получить каждый акционер ОАО «ОГК-6 Холдинг», рассчитывается путем деления принадлежащего ему количества акций ОАО «ОГК-6 Холдинг» определенной категории на соответствующий коэффициент конвертации. Размещаемые дополнительные акции ОАО «ОГК-6» для конвертации акций присоединяемого ОАО «ОГК-6 Холдинг» будут предоставлять тот же объем прав акционерам, что и уже размещенные акции ОАО «ОГК-6».

В результате реорганизации, должна повыситься ликвидность ценных бумаг ОАО «ОГК-6» за счет существенного роста количества акционеров. После реорганизации, ОАО «ОГК-6» перестанет являться дочерней Компанией ОАО РАО «ЕЭС России».

3) о праве ОАО «ОГК-6» размещать дополнительно к размещенным ранее обыкновенным именованным акциям 11,875,022,100 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0.48 рубля каждая. Обыкновенные именные акции, объявленные ОАО «ОГК-6» к размещению, предоставляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2. Устава ОАО «ОГК-6».

12 декабря 2007 года на ленте новостей Интерфакс и на Интернет-сайте Общества было опубликовано Приглашение делать предложения (оферты) о приобретении акций ОАО «ОГК-6» дополнительного выпуска.

19 декабря 2007 года Совет директоров Общества определил цену размещения акций ОАО «ОГК-6» дополнительного выпуска в размере 3.8 руб. за одну акцию.

Также Советом директоров Общества было принято решение о выкупе акций в количестве 36,527 штук в связи с предъявлением акционерами требования о выкупе принадлежащих им акций ОАО «ОГК-6».