

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

Группа ОАО «ОГК-6»
 Промежуточный Консолидированный Бухгалтерский баланс на 30 июня 2007 года
 (в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	Прим.	30 июня 2007 года (неаудированный)	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	28 624 648	28 853 585
Прочие внеоборотные активы	6	380 848	371 799
Итого внеоборотные активы		29 005 496	29 225 384
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	44 072	143 258
Дебиторская задолженность и авансы	8	2 777 116	1 142 492
Товарно-материальные запасы	9	2 615 636	2 968 762
Прочие оборотные активы	10	442 730	208 860
Итого оборотные активы		5 879 754	4 463 372
ИТОГО АКТИВЫ		34 885 250	33 688 756
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	12 830 909	26 731 061
Резерв, связанный с присоединением		-	(9 937 275)
Нераспределенная прибыль		6 791 561	2 282 917
Итого капитал		19 622 470	19 076 703
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	3 944 862	3 856 647
Долгосрочные заемные средства	12	5 083 610	-
Пенсионные обязательства	14	530 768	500 263
Прочие долгосрочные обязательства	15	330 532	324 061
Итого долгосрочные обязательства		9 889 772	4 680 971
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	1 438 341	6 515 341
Кредиторская задолженность и начисления	17	3 362 258	2 412 133
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		129 418	222 360
Задолженность по налогам	18	442 991	781 248
Итого краткосрочные обязательства		5 373 008	9 931 082
Итого обязательства		15 262 780	14 612 053
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34 885 250	33 688 756

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Группа ОАО «ОГК-6»

Промежуточный комбинированный и консолидированный Отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года (неаудированный)

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

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Доходы от текущей деятельности	19	16 474 933	13 517 583
Расходы по текущей деятельности	20	(14 685 753)	(14 038 846)
Прочие операционные доходы	21	419 488	79 058
Прибыль / (убыток) от текущей деятельности		2 208 668	(442 205)
Финансовые расходы, нетто	22	(230 033)	(550 112)
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль		1 978 635	(992 317)
(Расходы) / льготы по налогу на прибыль	13	(859 486)	701 746
Чистая прибыль / (убыток) за год		1 119 149	(290 571)
Причитающаяся:			
Доле меньшинства			103 982
Акционерам Группы		1 119 149	(394 553)
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам Группы - базовая и разводненная (в рублях)	23	0,0419	(0,0166)

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Группа ОАО «ОГК-6»

Промежуточный комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года (неаудированный)
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 978 635	(992 317)
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:			
Износ	5	1 196 858	1 248 971
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	22	233 691	550 113
Прощение налоговых штрафов	21	(312 094)	(18 091)
Прочие		41 716	63 203
Денежные средства от основной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		3 138 806	851 879
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 867 541)	71 634
Уменьшение товарно-материальных запасов		305 856	419 191
(Увеличение) / уменьшение прочих активов		(8 926)	23 199
(Увеличение) / уменьшение прочих внеоборотных активов		(9 049)	108 170
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		698 334	(370 353)
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам кроме налога на прибыль		199 635	(5 103)
(Уменьшения) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(57 001)	166 995
Денежный поток в операционной деятельности до процентов и налогов		2 400 114	1 265 612
Налог на прибыль уплаченный		(1 089 156)	(351 236)
Чистые денежные средства от основной деятельности		1 310 958	914 376
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(977 925)	(594 646)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов		4 986	3 383
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности		(972 939)	(591 263)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по краткосрочным заемным средствам		9 198 527	4 308 717
Погашение краткосрочной задолженности		(9 241 017)	(4 028 385)
Дивиденды, выплаченные Группой акционерам		(186 136)	(254 025)
Проценты уплаченные		(208 579)	(310 736)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		(437 205)	(284 429)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(99 186)	38 684
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		143 258	271 999
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода		44 072	310 683

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Группа ОАО «ОГК-6»
 Комбинированный и консолидированный Отчет о движении капитала за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 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			3 341 939	3 341 939	749 504	4 091 443
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 31 декабря 2006 года	26 731 061	(9 937 275)	2 282 917	19 076 703	-	19 076 703
На 1 января 2007 года	26 731 061	(9 937 275)	2 282 917	19 076 703	-	19 076 703
Чистая прибыль			1 119 149	1 119 149		1 119 149
Уменьшение уставного капитала	(13 900 152)	9 937 275	3 845 485	(117 392)		(117 392)
Дивиденды (Прим. 11)			(455 990)	(455 990)		(455 990)
На 30 июня 2007 года (неаудированный)	12 830 909	-	6 791 561	19 622 470	-	19 622 470

Генеральный директор

В.М. Санько

Заместитель генерального директора по финансам

А.Н. Селяков

Группа ОГК-6

Примечания к промежуточной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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» (в дальнейшем - ОАО РАО «ЕЭС России») от 16 марта 2005 года.

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

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 их исполнительного органа. 29 сентября 2006 года, Общество и вышеперечисленные ГРЭС слились в одно юридическое лицо, а ГРЭС стали филиалами Общества.

«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.

«Череповецкая ГРЭС» было зарегистрировано 1 октября 2005 года путем 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.

Группа ОГК-6

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

Условия ведения деятельности Группы. Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к 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 июня 2007 года Российской Федерации принадлежало 52,7% акций ОАО РАО «ЕЭС России». В свою очередь, по состоянию на 30 июня 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, 25 и 27 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 мощности в большем объеме осуществляется в рамках регулируемых договоров.

Группа ОГК-6

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

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 июня 2007 года текущие активы Группы превышали ее текущие обязательства на 506 746 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 года текущие обязательства Группы превышали ее текущие активы на 5 467 710 тыс. руб.). Данное изменение обусловлено погашением основной части краткосрочных кредитов в первом полугодии 2007 года.

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. Кроме того, Группа также испытывает трудности с привлечением финансовых средств, необходимых для инвестиционных вложений в активы, используемые для производства, передачи и распределения энергии.

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 (Примечание 1).

Количество размещенных облигаций составило 5 млн. Облигации были размещены по открытой подписке. Общая стоимость размещения облигаций составила 5 000 000 тыс. рублей (Примечание 12).

15 августа 2007 года Совет директоров ОАО «ОГК-6» одобрил проспект эмиссии 11 850 млн. акций номинальной стоимостью 0,48 рублей каждая (Примечание 29).

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее — «Отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО») и соответствующими интерпретациями, утвержденными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО»). 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 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.

Группа ОГК-6

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

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 как филиалы 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 (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) 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, уязвимых с акциями, и справедливой стоимостью любых полученных (или подлежащих получению) идентифицируемых товаров или услуг.

Группа ОГК-6

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

- 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 июня 2007 года и на результаты ее деятельности.

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

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2009 г. 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.

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

Группа ОГК-6

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

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. 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 учетной политики

Принципы консолидации. 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 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. 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

Группа ОГК-6

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

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 июня 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 1997 года 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, 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 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 получения счетов-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

Группа ОГК-6

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

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.

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 из будущей прибыли дочерних обществ будут объявлены лишь в незначительном объеме.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. 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 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

Группа ОГК-6

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

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 теплоэнергии, а также по факту реализации не относящихся к энергетике товаров и услуг в течение периода. Показатели выручки приведены без учета НДС. 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.

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.

Группа ОГК-6

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

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 приобретает 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года (неаудированные)
(в тыс. рублей, кроме прибыли / (убытка) на акцию)

Примечание 5. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производство электро- и теплоснабжения	Передача электроэнергии	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	156 304	523	-	37 873	803 586	998 286
Перемещения	44 567	25 793	-	63 021	(133 381)	-
Выбытия	(1 419)	-	-	(3 267)	(27 580)	(32 266)
Сальдо на 30 июня 2007г.	36 500 580	2 343 583	192 263	9 345 434	1 482 874	49 864 734
Накопленная амортизация						
Сальдо на 31 декабря 2006	13 119 172	1 282 265	75 125	5 568 567	-	20 045 129
Износ за период	933 338	36 820	4 579	222 121	-	1 196 858
Выбытия	(54)	-	-	(1 847)	-	(1 901)
Сальдо на 30 июня 2007г.	14 052 456	1 319 085	79 704	5 788 841	-	21 240 086
Остаточная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2006	23 181 956	1 035 002	117 138	3 679 240	840 249	28 853 585
Сальдо на 30 июня 2007	22 448 124	1 024 498	112 559	3 556 593	1 482 874	28 624 648

Первоначальная стоимость	Производство электро- и теплоснабжения	Передача электроэнергии	Теплосети	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Сальдо на 31 декабря 2005	35 227 210	2 375 203	191 607	8 363 724	960 960	47 138 704
Приобретения	226 562	-	656	137 243	268 697	633 158
Строительство	79 871	-	-	32 860	(112 731)	-
Выбытия	(5 379)	(696)	-	(4 765)	(6 458)	(17 298)
Сальдо на 30 июня 2006	35 528 264	2 374 507	192 263	8 549 062	1 110 468	47 754 564
Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)						
Сальдо на 31 декабря 2005	17 811 968	1 445 912	65 649	5 513 428	-	24 836 957
Износ за период	976 577	33 327	4 993	234 074	-	1 248 971
Выбытия	(2 324)	(290)	-	(4 765)	-	(7 379)
Сальдо на 30 июня 2006	18 786 221	1 478 949	70 642	5 742 737	-	26 078 549
Остаточная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2005	17,415,242	929,291	125,958	2,870,296	960,960	22,301,747
Сальдо на 30 июня 2006	16 742 043	895 558	121 621	2 806 325	1 110 468	21 676 015

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.

Крупнейшие объекты незавершенного строительства представляют:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года

Замена конденсационной установки и ввод в эксплуатацию станции с комбинированным циклом №6 (Киришская ГРЭС)	121,912
Реконструкция водоочистительных систем (Киришская ГРЭС)	110,586
Реконструкция дымовой трубы №2 (Рязанская ГРЭС)	45,361

Группа ОГК-6

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

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 июня 2007 года Группа подала заявление на приобретение земельного участка на территории муниципального образования – Новомичуринское городское поселение Пронского муниципального района Рязанской области.

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

	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2006 года
Приобретения в ходе неденежных операций	-	195,961
Неденежные поступления от реализации	-	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 тыс. 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:

- 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.

Группа ОГК-6

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

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 июня 2007 года	30 июня 2006 года
Менее одного года	7,097	7,623
От одного года до пяти лет	26,115	23,891
Более пяти лет	52,185	45,528
Итого	85,397	77,042

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 июня 2007 года	30 июня 2006 года
Менее одного года	384	382
От одного года до пяти лет	329,828	217,175
Итого	330,212	217,557

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 228 376 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2007 года и 214 623 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	224,789	216,765
Налоги к возмещению (долгосрочная часть)	145,814	146,301
Прочие внеоборотные активы	10,245	8,733
Итого	380,848	371,799

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 безнадежным 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 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	44,072	143,258
Итого	44,072	143,258

Денежных эквивалентов компания не имеет.

Группа ОГК-6

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

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 131 797 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2007 года и 124 401 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	1.678,736	502,186
НДС к возмещению	215,164	86,861
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 52 489 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2007 года и 50 957 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	497,514	254,124
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 69 890 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2007 года и 78 598 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года)	385,702	299,321
Итого	2,777,116	1,142,492

Резерв под обесценение дебиторской задолженности был создан на основании анализа ее возвратности.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже.

	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев закончившихся 31 декабря 2006 года
На 1 января	480,046	855,961
Сторнирование резерва	-	(16,345)
Начисленный резерв	2,507	-
На 30 июня	482,553	839,616

На 30 июня 2007, дебиторская задолженность в сумме 172,452 (31 декабря 2006: 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 задолженности представлен ниже:

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
от 3 до 6 месяцев	31,924	102,583
более 6 месяцев	140,528	120,232
Всего	172,452	222,815

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.

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Производственные запасы топлива	1,545,429	2,053,934
Запасные части	678,236	529,937
Сырье и материалы	430,491	369,921
Прочие товарно-материальные запасы	5,576	14,970
Резерв по обесценению запасов	(43,896)	-
Итого	2,615,836	2,968,762

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 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Прочие оборотные активы	217,787	208,860
Переплата по налогу на прибыль	224,943	-
Итого	442,730	208,860

Группа ОГК-6

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

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.

Акционерный капитал

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

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 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 12,830,909,516.16 рублей путем уменьшения номинальной стоимости размещенных акций. По состоянию на 30 июня количество размещенных ценных бумаг составило 26,731,061,492 штуки, номинальной стоимостью 0,48 руб. каждая.

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

Группа ОГК-6

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

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 год составил 225 990 тыс.руб.
- Размер дивиденда, начисленного на одну обыкновенную именную акцию по результатам 2006 года составил 0,00845417 руб.
- Общий размер дивидендов, начисленных на обыкновенные именные акции эмитента по результатам 1 квартала 2007 года составил 230 000 тыс. руб.
- Размер дивиденда, начисленного на одну обыкновенную именную акцию по результатам 1 квартала 2007 года составил 0,00860422 руб.

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. Основная сумма займа выплачивается вместе с десятым купонным доходом в 1820-й день с даты начала размещения Облигаций.

	Валюта займа	Процентная ставка	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 годз
Облигационный займ	рубли	7,55%	5,000,000	-
Прочие	евро	7,875%	83,610	-
Итого			5,083,610	-

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 июня 2007 года влияние изменений процентной ставки на величину заемных средств Группы ограничено периодом 5 лет.

Примечание 13. Налог на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Налог на прибыль текущего года	582 464	222 247
Налог на прибыль предыдущих лет	188 807	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	88 215	(923 993)
Расходы по налогу на прибыль	859 486	(701 746)

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

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.

Группа ОГК-6

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

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль	1 978 635	(992 317)
Теоретическая сумма налога на прибыль при средней ставке российского налогообложения 24%	474 873	(238 156)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	384 613	(463 590)
Итого расходов / (льгот) по налогу на прибыль	859 486	(701 746)

Отложенный налог на прибыль. Различия 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 июня 2007 года	30 июня 2006 года
Основные средства	(4 599 951)	(58 417)	(4 658 368)
Дебиторская задолженность	325 467	(105 674)	219 793
Налоговый убыток	226 649	(101 502)	125 147
Прочие	191 188	177 378	368 566
Итого	(3 856 647)	(88 215)	(3 944 862)

	31 декабря 2005 года	Движение в течение периода, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	
		30 июня 2006 года	30 июня 2006 года
Основные средства	(3 011 642)	(31 594)	(3 043 236)
Дебиторская задолженность	209 705	760 094	969 799
Прочие	(23 395)	195 493	172 098
Итого	(2 825 332)	923 993	(1 901 339)

Примечание 14. Пенсионные обязательства

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

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Текущая стоимость обязательств по фондируемым установленным выплатам	862,623	811,012
За вычетом: справедливой стоимости активов плана	-	-
Дефицит плана	862,623	811,012
Непризнанный чистый актуарный убыток	(166,255)	(149,574)
Непризнанная стоимость услуг прошлых лет	(165,600)	(161,175)
Чистые обязательства, отраженные в бухгалтерском балансе	530,768	500,263

Показатели комбинированного и консолидированного отчета о прибылях и убытках:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Стоимость текущих услуг	19,456	19,403
Затраты на выплату процентов	24,928	13,615
Ожидаемый доход по активам плана	-	-
Чистые актуарные убытки/(прибыль), признанные за период	2,344	-
Амортизированная стоимость услуг прошлых лет	19,428	18,975
(Прибыль)/убыток в результате расчетов	(59,049)	-
Немедленное признание гарантированной стоимость прошлых услуг	62,628	-
Прочие	-	115,912
Итого	69,735	167,905

Группа ОГК-6

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

Группа прочие включает в себя оценку изменений обязательств по пенсиям за 2005 год. В течение года появилась более детальная информация о пенсиях Группы, в результате чего Группа признала обязательства прошлых лет в сумме 148 673 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.

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

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Текущая стоимость обязательств по установленным выплатам (ОУВ) на начало года	811,012	403,408
Стоимость услуг	19,456	36,073
Затраты на выплату процентов	24,928	44,684
Вклады участников плана	-	-
Актуарная (прибыль)/убытки	32,377	131,863
Стоимость услуг прошлых лет	86,482	160,730
Выплаты произведенные	(39,230)	(81,658)
(Прибыль)/убытки в результате расчетов и сокращения	(72,402)	-
Прочие	-	115,912
Обязательства по установленным выплатам	862,623	811,012

	30 июня 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	69,735	235,709
Взносы работодателя	(39,230)	(81,658)
Чистое обязательство на конец года	530,768	500,263

Основные актуарные допущения приведены ниже:

	30 июня 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 июня 2007 года	30 июня 2006 года
Водный налог	69,483	54,521
Налог на прибыль	164,165	164,165
НДС	91,068	97,048
Прочие	5,816	8,327
Итого	330,532	324,061

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%. По состоянию на 30 июня 2007 года в залоге находились собственные векселя на сумму 168 000 тыс.руб. По состоянию на 31 декабря 2006 года были переданы товарно-материальные запасы (Примечание 9).

Группа ОГК-6

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

Наименование кредитного учреждения	Валюта займа	Процентная ставка	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
ОАО "Внешторгбанк"	рубли	10,00%	150,452	490,517
ОАО "АЛЬФА-БАНК"	рубли	10,5%-12,6%	390,545	1,232,156
ОАО "Транскредитбанк"	рубли	9,5%-11,5%		421,993
ЗАО "Международный Московский Банк"	рубли	7,5%-11,75%	353,896	3,111,964
АКБ "Росбанк"	рубли	7,5%-13%	200,148	342,400
ОАО АКБ "Еврофинанс Моснарбанк"	рубли	9,25%	175,040	400,000
АКБ "МДМ"	рубли	8,5%-10,5%	-	516,311
Прочие	рубли	9,25%-12,5%	168,260	-
Итого			1,438,341	6,515,341

Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Примечание 17. Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	2,117,034	1,873,737
Задолженность перед сотрудниками	112,399	92,342
Задолженность по дивидендам	464,498	194,644
Прочая кредиторская задолженность	668,327	251,410
Итого	3,362,258	2,412,133

Примечание 18. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Налог на добавленную стоимость	72,838	75,646
Налог на имущество	79,304	86,574
Налог на фонд заработной платы	39,131	27,654
Текущая часть реструктурированной долгосрочной задолженности по налогам и сборам	2,175	314,069
Прочие налоги	249,543	277,305
Итого	442,991	781,248

Примечание 19. Доходы от текущей деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Продажа электроэнергии	12,772,877	12,270,414
Продажа покупной электроэнергии	2,527,516	-
Продажа тепловой энергии	1,016,213	1,039,655
Прочие	158,327	207,514
Итого	16,474,933	13,517,583

Группа ОГК-6

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

Примечание 20. Расходы по текущей деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Расходы на топливо	7 568 146	8 315 361
Амортизационные отчисления	1 196 858	1 248 971
Расходы на ремонт и эксплуатацию	1 176 712	1 097 941
Расходы на выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	1 183 789	1 396 301
Расходы на водопользование	414 669	530 674
Налоги	260 475	203 819
Приобретенная электроэнергия	1 770 492	7 887
Прочие материалы	125 707	194 242
Платежи по аренде и лизингу	161 983	132 774
Расходы на страхование	39 905	84 755
Транспортные расходы	57 754	75 209
Расходы на охрану и пожарную безопасность	77 101	60 122
Расходы на благотворительность	20 445	29 644
Обесценение товарно-материальных запасов	47 070	65 564
Консультационные, юридические и информационные услуги	18 284	28 389
Затраты на развитие НОРЭМ	251 020	219 953
Передача электроэнергии	162 694	42 946
Расходы на создание резерва по сомнительной ДЗ	8 158	(16 345)
Прочие	144 491	320 639
Итого	14 685 753	14 038 846

Налоги и сборы, включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Налог на имущество	172 133	165 073
НДС невозмещаемый	15 356	7 427
Прочие налоги	72 986	31 319
Итого	260 475	203 819

Расходы на выплаты работникам включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда	1 044 496	1 232 195
Финансовая помощь работникам и пенсионерам	100 702	129 759
Отчисления в негосударственный пенсионный фонд	38 591	34 347
Итого	1 183 789	1 396 301

Примечание 21. Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Прибыль от списания реструктурированных налогов и штрафов	312,094	18,091
Прочие	107,394	60,967
Итого	419,488	79,058

Группа ОГК-6

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

Примечание 22. Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Расходы на выплату процентов	234 546	309 772
Эффект дисконтирования	(855)	240 340
Выбытие инвестиций	(3 658)	-
Итого	230 033	550 112

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	26 731 061	23 798 023
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-6»	1 119 149	(394 553)
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях), причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-6»	0,0419	(0,0166)

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.

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 июня 2007 года и 31 декабря 2006 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1,310,164 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.

Группа ОГК-6

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

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.

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 июня 2007 года, 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 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиторская задолженность (дивиденды)	426,259	185,553
Итого	426,259	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 1 полугодия 2007 и 2006 годов были осуществлены следующие выплаты ключевым сотрудникам:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Заработная плата и премии	19,349	64,713
Налоги на фонд оплаты труда	1,137	2,123
Итого	20,486	66,836

Группа ОГК-6

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

Операции с дочерними обществами ОАО РАО "ЕЭС России"

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Реализация тепловой и электроэнергии	11,335,483	9,031,688

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

	На 30 июня 2007 года	На 31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1,551,289	427,802
Резерв	(185,164)	(185,879)
Кредиторская задолженность и начисления	130,784	75,803

Операции Группы с другими компаниями, находящимися под контролем государства

В процессе своей операционной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые 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, контролируемые государством, и имела следующие остатки по ним:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 года
Расходы на топливо	4,628,248	3,348,165
Расходы на развитие НОРЭМ	251,020	219,953
Итого	4,879,268	3,568,118

	На 30 июня 2007 года	На 31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	773,863	1,049,893
Резерв	(104,977)	(104,315)
Кредиторская задолженность и начисления	154,934	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.

Группа ОГК-6

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

Ниже приведены остатки задолженности двенадцати крупнейших контрагентов на дату бухгалтерского баланса:

	Рейтинг	30 июня 2007 года	31 декабря 2006 года
ОАО «Карельская энергосбытовая компания»	BBB	111,213	-
ОАО «Кольская энергосбытовая компания»	BBB	460,600	-
ОАО «Мосэнергосбыт»	BBB	83,788	-
ОАО «Петербургская сбытовая компания»	BBB	82,092	-
ЗАО «Центр финансовых расчетов»	BBB	125,443	109,436
ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго»	BBB	113,655	-
ОАО «Каббалэнерго»	BBB	83,488	67,316
ЗАО «Петербургрегионгаз»	BBB	147,970	-
ОАО НПО «Сатурн»	BBB	255,360	-
ООО «Киришинефтьоргсинтез»	BBB	70,939	49,371
ОАО «Силловые машины»	BBB	-	38,940
ООО «Рязаньрегионгаз»	BBB	-	105,494
Итого		1,534,548	370,557

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.

	Менее одного года	От одного до двух лет	От двух до пяти лет	Более пяти лет
На 30 июня 2007 года				
Банковские кредиты	1 438 341	-	-	6 882 328
Кредиторская задолженность	3 782 464	83 903	68 300	-
На 31 декабря 2006 года				
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 ОГК-6

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

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 июня 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	На 30 июня 2007 года	На 31 декабря 2006 года
Всего кредитов	6 521 951	6 515 341
За минусом: денежные средства и их эквиваленты (Прим. 7)	(44 072)	(143 258)
Итого	6 477 879	6 372 083
Капитал	19 622 470	19 076 703
Всего капитал	26 100 349	25 448 786
Коэффициент доли заемных средств	25%	25%

Примечание 29. События после отчетной даты

15 августа 2007г. Совет директоров ОАО «ОГК-6» принял решение утвердить проспект ценных бумаг и решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 11 850 млн. штук номинальной стоимостью 0,48 руб. каждая. Акции будут размещаться путем открытой подписки в соответствии с решением об увеличении уставного капитала, принятым годовым общим собранием акционеров ОАО «ОГК-6» 29 июня 2007 года.

22 августа 2007 года Советом директоров ОАО «ОГК-6» принято решение созвать внеочередное общее собрание акционеров компании 27 сентября 2007г. Планируется, что на собрании акционеры ОГК-6 примут решение о выплате дивидендов по итогам I полугодия 2007г. Совет директоров ОГК-6 рекомендовал общему собранию акционеров принять решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям по результатам I полугодия 2007г. в размере 0,00978311 руб. на одну акцию.