

**ОАО «ОГК-4»
КОМБИНИРОВАННАЯ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

ОАО «ОГК-4»
Комбинированный и консолидированный Бухгалтерский Баланс
по состоянию на 31 декабря 2006
(в тыс. руб.)

	Прим.	На 31 декабря 2006	На 31 декабря 2005
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	24 186 643	18 403 282
Нематериальные активы		211 257	77 258
Финансовые вложения в зависимые общества		36	36
Отложенные активы по налогу на прибыль	16	118 309	176 430
Прочие внеоборотные активы		16 887	52 194
Итого внеоборотные активы		24 533 132	18 709 200
Оборотные активы			
Денежные средства		778 079	1 613 850
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	1 262 107	1 621 283
Товарно-материальные запасы	7	1 736 032	1 059 337
Авансы по налогу на прибыль		265 694	32 703
Краткосрочные финансовые активы	9	600 000	100 988
Итого оборотные активы		4 641 912	4 428 161
ИТОГО АКТИВЫ		29 175 044	23 137 361
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Обыкновенные акции			8 210 831
(номинальная стоимость 49 130 626 тыс. руб.)	10	49 130 626	
Резерв, связанный с присоединением	10	(31 406 171)	7 626 804
Нераспределенная прибыль		4 711 197	(39 406)
Итого капитал акционеров ОАО «ОГК-4»		22 435 652	15 798 228
Доля меньшинства		-	1 915 851
Итого капитал		22 435 652	17 714 080
Долгосрочные обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	3 769 722	2 351 859
Долгосрочные заемные средства	11	60	74 044
Пенсионные обязательства	12	326 810	257 722
Прочие долгосрочные обязательства		1 124	-
Итого долгосрочные обязательства		4 097 716	2 683 625
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	635 002	235 079
Кредиторская задолженность и начисления	14	1 775 935	1 860 325
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	85 730
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль	15	230 739	558 522
Итого краткосрочная кредиторская задолженность		2 641 676	2 739 656
Итого обязательства		6 739 392	5 423 281
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		29 175 044	23 137 361

Генеральный директор

Киташев А.В.

Главный бухгалтер

Чирухин В.С.

15 июня 2007

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

ОАО «ОГК-4»

Комбинированный и консолидированный Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Выручка	17	26 110 479	21 669 127
Расходы по текущей деятельности (без учета сторнирования ранее признанного убытка от экономического обесценения основных средств)	18	(25 445 333)	(21 374 107)
Сторнирование ранее признанного убытка от экономического обесценения основных средств	6	7 166 561	-
Убыток от экономического обесценения основных средств	6	(553 204)	-
Операционные расходы		(18 831 976)	(21 374 107)
Прочие операционные доходы		96 551	96 208
Прибыль от текущей деятельности		7 375 054	391 228
Финансовые доходы		59 855	-
Финансовые расходы	19	(164 507)	(59 861)
Прибыль до налогообложения		7 270 402	331 367
Расходы по налогу на прибыль	16	(1 939 841)	(168 437)
Прибыль за период		5 330 561	162 930
Причитающаяся:			
Акционерам ОАО «ОГК-4»		5 314 024	(17 737)
Доле меньшинства		16 537	180 667
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-4» – базовая и разводненная (в российских рублях)	20	0,185	(0,002)

Генеральный директор

Киташев А.В.

Главный бухгалтер

Чирухин В.С.

15 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

ОАО «ОГК-4»

Комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		7 270 402	331 367
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация	6	1 409 167	1 414 060
Сторнирование ранее признанного убытка от экономического обесценения основных средств	6	(7 166 561)	-
Убыток от экономического обесценения основных средств	6	553 204	
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	18	253 625	263 978
Прощение штрафных санкций по налогам		-	(33 521)
Процентные доходы		(59 855)	-
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	19	164 507	59 861
Убыток от выбытия основных средств	18	101 888	46 408
Поступления от акционеров	10	-	44 336
Прочие неденежные статьи		(36 183)	(127 630)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		2 490 194	1 998 859
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		140 859	(1 231 887)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		(676 697)	132 034
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		(130 924)	1 176 386
Увеличение / (уменьшение) пенсионных обязательств		17 302	(15 675)
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме			
налога на прибыль		(327 783)	326 470
Налог на прибыль, уплаченный		(782 577)	(99 665)
Итого поступления денежных средств от текущей деятельности		730 374	2 286 522
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(1 091 573)	(664 203)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов		48 136	24 104
Изменение в краткосрочных финансовых вложениях	9	(499 012)	(100 887)
Проценты полученные		47 305	-
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(1 495 144)	(740 986)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

ОАО «ОГК-4»

Комбинированный и консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

(в тыс. руб.)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по краткосрочным заемным средствам		2 695 157	813 466
Поступления по долгосрочным заемным средствам		147 281	45 083
Погашение займов		(2 340 148)	(762 590)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(1 149)	(905)
Проценты уплаченные		(35 116)	(20 479)
Дивиденды, выплаченные акционерам ОАО «ОГК-4»		(424 361)	(35 313)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(112 665)	(20 417)
Поступления от эмиссии акций		-	20 500
Итого поступление / (использование) денежных средств по финансовой деятельности		(71 001)	39 345
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(835 771)	1 584 881
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода		1 613 850	28 969
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода		778 079	1 613 850

Генеральный директор

Киташев А.В.

Главный бухгалтер

Чирухин В.С.

15 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

ОАО «ОГК-4»

Комбинированный и консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2006 года
(в тыс. руб.)

	Капитал, причитающийся акционерам ОАО «ОГК-4»						Итого акционерный капитал
	Акционерный капитал	Неоплаченный акционерный капитал	Резерв, связанный с присоединением	Нераспределенная прибыль	Всего	Доля меньшинства	
На 1 января 2005 года	8 210 831	(20 500)	7 626 804	-	15 817 135	1 878 868	17 696 003
Оплата акционерного капитала (Примечание 10)	-	20 500	-	-	20 500	-	20 500
Поступления/ (выплаты) от акционеров (Примечание 10)	-	-	-	85 882	85 882	(41 546)	44 336
Прибыль / (убыток) за год*	-	-	-	(17 737)	(17 737)	180 667	162 930
Дивиденды	-	-	-	(107 551)	(107 551)	(102 138)	(209 689)
На 31 декабря 2005 года	8 210 831	-	7 626 804	(39 406)	15 798 229	1 915 851	17 714 080
Выпуск и оплата акционерного капитала (Примечание 10)	40 919 795	-	(39 032 975)	-	1 886 820	(1 886 820)	-
Прибыль за год*	-	-	-	5 314 024	5 314 024	16 537	5 330 561
Дивиденды	-	-	-	(563 421)	(563 421)	(45 568)	(608 989)
На 31 декабря 2006 года	49 130 626	-	(31 406 171)	4 711 197	22 435 652	-	22 435 652

* Итоговая сумма признанного дохода за год равна прибыли / (убытку) за год.

Генеральный директор

Киташев А.В.

Главный бухгалтер

Чирухин В.С.

15 июня 2007 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

ОАО «ОГК-4»**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года**

(в тыс.руб.)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Четвертая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (в дальнейшем – ОАО «ОГК-4» или Общество) было создано 04 марта 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 01.09.2003 № 1254-р. от 1 сентября 2003 года.

Основной деятельностью ОАО «ОГК-4» является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

В состав ОАО «ОГК-4» входят следующие генерирующие электростанции: ОАО «Березовская ГРЭС-1», ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Сургутская ГРЭС -2» (см. далее *Образование Группы*).

До 1 Июля 2006 Общество функционировало как Группа, которая состояла из ОАО «ОГК-4», ее дочерней компании ОАО «Березовская ГРЭС-1» и дочерних компаний ОАО «Березовская ГРЭС-1».

С 1 июля 2006 Общество управляет пятью генерирующими электростанциями, являющимися филиалами, и не имеет других существенных дочерних компаний. Любое упоминание термина «Группа» начиная с 1 июля 2006 года имеет отношение к Обществу и его филиалам.

Структура Группы, включая все консолидированные и объединенные компании, представлена в таблице ниже:

	Основная деятельность	Доля в собственности, %	
		31 декабря 2006	31 декабря 2005
Дочерняя компания ОАО «ОГК-4»			
ОАО «Березовская ГРЭС-1»	Производство электрической и тепловой энергии	-	100% минус одна акция
Дочерние компании ОАО «Березовская ГРЭС-1»			
ОАО «Трансавто»	Транспортные услуги	99.9	99.9
ОАО «СМУ»	Строительно-монтажные работы	99.9	99.9
ОАО «КАТЕКэнергоремонт»	Ремонтные услуги	-	99.9
Компании под общим контролем			
ОАО Шатурская ГРЭС-5	Производство электрической и тепловой энергии	-	50.9
ОАО Яйвинская ГРЭС	Производство электрической и тепловой энергии	-	49.0
ОАО Смоленская ГРЭС	Производство электрической и тепловой энергии	-	49.0
ОАО Сургутская ГРЭС-2	Производство электрической и тепловой энергии	-	100

Общество зарегистрировано районной Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Сургуту, Тюменской области, Ханты-Мансийского Автономного округа – Югра. Офис Общества находится по адресу: 119017, Российская Федерация, город Москва, ул. Б. Ордынка, д. 40 стр. 4.

Условия ведения деятельности. Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. К ним относятся, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2006 года Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России» (в дальнейшем – ОАО РАО «ЕЭС России» или материнская компания) владело 89,6% голосующих обыкновенных акций ОАО «ОГК-4» (на 31 декабря 2005 года – 100%). Правительство Российской Федерации является конечной контролирующей стороной деятельности Группы.

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

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества 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 Общества 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, 22 и 23, политика Правительства в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Изменения, происходящие 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 РАО «ЕЭС России» и ее преемники (включая ОАО «ОГК-4») смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения производственных мощностей.

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 будет полностью осуществляться в рамках регулируемых договоров.

Начиная с 2007 года объемы электрической энергии и мощности, реализуемые на оптовом рынке электроэнергии по регулируемым ценам, будут существенно снижаться. 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 осуществляться по регулируемым ценам. Период с 2006 до приблизительно 2011 года является переходным. По окончании этого периода будет сформирован полностью конкурентоспособный оптовый рынок электроэнергии.

ОАО «ОГК-4»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тыс.руб.)

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

Образование Группы

На основании распоряжения Правительства РФ от 01.09.2003 года №1254-р, утвердившего состав генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии (ОГК), в состав ОАО «ОГК-4» вошли тепловые электростанции: ОАО «Березовская ГРЭС-1», ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Сургутская ГРЭС -2».

ОАО «ОГК-4» образовано 4 марта 2005 года. Со стороны ОАО РАО «ЕЭС России» (материнская компания) в уставный капитал Общества были внесены (см. Примечание 10):

- 100% минус одна акция обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Березовская ГРЭС-1»;
- денежные средства.

1 июля 2006 года в процессе дальнейшей реструктуризации отрасли, ОАО «ОГК-4» присоединило ОАО «Березовская ГРЭС-1» (дочернее общество), ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Сургутская ГРЭС -2» путем конвертации всех акций указанных предприятий в обыкновенные акции ОАО «ОГК-4» («Присоединение»).

Данные предприятия были созданы в результате реструктуризации путем выделения их из дочерних обществ ОАО РАО «ЕЭС России».

В ОАО «Сургутская ГРЭС-2» доля владения ОАО РАО «ЕЭС России» составляла 100%, в ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС» и ОАО «Смоленская ГРЭС» доля владения составляла 50,9%, 49% и 49% соответственно.

В рамках процедуры присоединения, Общество выпустило акции для ОАО РАО «ЕЭС России» и миноритарных акционеров ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС», и в результате стало владеть указанными выше электростанциями.

Примечание 2. Финансовые положения

По состоянию на 31 декабря 2006 года оборотные активы Общества превышали краткосрочные обязательства на 2 000 236 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года – на 1 688 505 тыс. рублей).

Как уже было указано выше, Правительство Российской Федерации оказывает влияние на Общество путем контроля над тарифами и другими факторами. Федеральная служба по тарифам не всегда дает разрешение на повышение тарифов пропорционально росту затрат, и поэтому отдельные тарифы не достаточны для покрытия всех затрат на производство энергии. Более того, для увеличения 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 этого тарифы зачастую не обеспечивают надлежащего уровня окупаемости, а также достаточных средств для полного замещения основных средств. Однако возрастающий спрос на электроэнергию и мощности наряду с увеличивающимся сектором свободной торговли на рынке оптовой электроэнергии вызвали более высокий темп роста выручки в 2006 году и до настоящего момента в 2007 году (см. *Изменения, происходящие в отрасли и законодательстве* в Примечании 1).

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

- внедрение улучшенных процедур финансового планирования;

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

- ведение переговоров со стратегическими инвесторами, определение и оценка проектов, требующих финансовых вложений;
- ведение переговоров с федеральными и региональными органами власти и регулируемыми организациями по вопросу фактического повышения тарифов для обеспечения достаточного объема долгосрочных инвестиций в активы Общества по производству энергии;
- привлечение долгосрочного финансирования за счет займов / выпуска акций для инвестиций в новые генерирующие активы.

Примечание 3. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Принцип соответствия. Настоящая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность (далее – «Отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая Отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль является функциональной валютой каждого из предприятий Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая Отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи.

Учет предшественника. В данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, Группой было учтено присоединение предприятий, находящихся под общим контролем, при этом в рамках учетной политики также использовался «метод учета предшественника». Соответственно, активы и обязательства присоединенных предприятий были учтены по исторической стоимости, отраженной в финансовой отчетности ОАО РАО «ЕЭС России» в соответствии с МСФО. Данные, относящиеся к сравнительному периоду, пересчитаны исходя из предположения, что объединение предприятий произошло с начала самого раннего из представленных периодов. Следовательно, деятельность ОАО «Березовская ГРЭС-1», ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Сургутская ГРЭС -2» была учтена в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности Группы, начиная с 1 января 2005 года.

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, полученных при объединении предприятий, находящихся под общим контролем, и номинальной стоимостью внесенного акционерного капитала отражена в отчете о движении капитала как резерв, связанный с присоединением.

Доля меньшинства Группы представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС» и ОАО «Смоленская ГРЭС» (49,1%, 51% и 51%) в капитале и результатах деятельности ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС» и ОАО «Смоленская ГРЭС» до присоединения к ОАО «ОГК-4».

Учет влияния гиперинфляции. В предыдущих периодах экономика Российской Федерации характеризовалась высоким уровнем инфляции и была признана гиперинфляционной в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». МСФО 29 требует, чтобы финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, была выражена в текущих единицах измерения на дату составления бухгалтерского баланса. Поскольку характеристики экономики Российской Федерации указывают на прекращение процессов гиперинфляции, с 1 января 2003 года Группа не применяет положения МСФО 29. Соответственно, данные отчетности, пересчитанные с учетом

текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, представляли начальные данные консолидированной финансовой отчетности последующих периодов.

Новые стандарты бухгалтерского учета. Несколько новых Стандартов вступают в силу начиная с 1 января 2006 года. Ниже представлены новые или скорректированные Стандарты и Интерпретации, которые в настоящий момент или в будущем могут оказать эффект на деятельность Общества, а также их влияние на учетную политику Общества:

- МСФО (IAS) №39 (изменение) «Справедливая стоимость»;
- Интерпретация КИМФО №4 «Определение признаков лизинга в договорных отношениях»;
- МСФО (IAS) №39 (изменение) «Учет прогнозируемых внутрифирменных операций с точки зрения хеджирования денежных потоков»;
- МСФО (IAS) №39 (изменение) «Договоры финансовых гарантий»;
- МСФО (IAS) №21 (изменение) «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность»;
- МСФО (IAS) №19 (изменение) «Актуарные прибыли и убытки, пенсионные планы Группы и раскрытие информации»;
- Интерпретация КИМФО №5 «Права на доли, возникающие в связи с фондами ликвидации, реконструкции и экологического восстановления»;
- Интерпретация КИМФО №6 «Обязательства, возникающие в связи с участием в специализированном рынке – отходы электротехнического и электронного оборудования»;
- МСФО (IFRS) №6 «Разработка и оценка минеральных ресурсов» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2006 года или после этой даты.

Применение вышеуказанных новых или скорректированных Стандартов и Интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2006 года и по состоянию на 31 декабря 2005 года и на результаты ее деятельности за 2 года, закончившихся на эти даты.

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

- 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, 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. В настоящее время, Общество производит оценку влияния применения нового МСФО 7 и поправки к МСФО (IAS) 1 на раскрытия в финансовой 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 №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 КИМФО №8 «Область применения МСФО (IFRS) 2» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 мая 2006 года или после этой даты.
- Интерпретация КИМФО №9 «Переоценка встроенных производных инструментов» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 июня 2006 года или после этой даты.
- Интерпретация КИМФО №10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 ноября 2006 года или после этой даты.
- 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 КИМФО №12 «Концессионные договоры на обслуживание» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2008 года или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам». Поправка применяется к расходам по займам включаемым 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.

Если не указано иное, применение новых стандартов и разъяснений не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

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 способность к восстановлению активов и будущую деятельность Общества может значительно повлиять текущая и будущая экономическая конъюнктура. Прилагаемая Отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Общество не могло продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Важнейшие принятые оценки и допущения. Общество представляет оценочные значения и допущения, которые в течение следующего финансового года повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Общества и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Общества также подготавливает соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки

руководством Общества погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают оцененные, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений (см. Примечание 8).

Обесценение прочих активов и учет резервов

На каждую отчетную дату руководство Группы проводит оценку на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость активов Группы превышает их возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость основных средств определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и его ценности использования. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства в последующем изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость актива увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в финансовой отчетности по МСФО формируется соответствующий резерв.

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.

Методология по выделению данных

Данная консолидированная и комбинированная финансовая отчетность включает в себя показатели доходов и расходов ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Сургутская ГРЭС -2» до их выделения из предшествующих юридических лиц:

Наименование электростанции	Наименование предшественника	Период выделения данных
Шатурская ГРЭС-5	ОАО «Мосэнерго»	3 месяца, закончившихся 30 марта 2005 года
Яйвинская ГРЭС	ОАО «Пермэнерго»	3 месяца, закончившихся 30 марта 2005 года
Смоленская ГРЭС	ОАО «Смоленскэнерго»	1 месяц, закончившийся 30 июня 2005 года
Сургутская ГРЭС -2	ОАО «Тюменьэнерго»	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2005 года

В процессе преобразования данных отчетностей отдельных электростанций, упомянутых выше, с помощью процедуры выделения, были сделаны следующие допущения:

- суммы выручки от производства электрической и тепловой энергии основаны на фактическом объеме отпуска электрической и тепловой энергии, умноженном на фактические тарифы, установленные РЭК для каждой электростанции (ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС», ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Сургутская ГРЭС-2») после их выделения из состава предшественников в 2005 году;
- суммы операционных расходов рассчитаны на основании фактических данных;
- расходы по амортизации рассчитаны на основании стоимости основных средств по МСФО, используемой предшественником;

- общие и административные расходы не распределялись, а рассчитывались на основе фактических данных;
- текущий налог на прибыль рассчитывался на основе применения эффективной налоговой ставки предшественника;
- отложенный налог на прибыль рассчитывался на основе изменений отложенных налоговых активов / обязательств за период с 1 января 2005 года до даты образования электростанции как отдельного юридического лица;
- стоимость основных средств определена на основе данных учета предшественника по МСФО и представлялась на 1 января 2005 года с использованием счетов поступления и выбытия по каждой электростанции до их выделения;
- кредиторская задолженность, задолженность по налогам, дебиторская задолженность, запасы были основаны на фактических данных;
- данные, выделенные по ОАО «Шатурская ГРЭС-5», ОАО «Яйвинская ГРЭС» и ОАО «Смоленская ГРЭС» включают долю миноритарных акционеров (49.1%, 51% и 51%) в ОАО «Мосэнерго», ОАО «Пермьэнерго» и ОАО «Смоленскэнерго».

Примечание 4. Краткое описание основных положений учетной политики

Принципы консолидации. Отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «ОГК-4» и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО «ОГК-4». Наличие контроля признается, когда ОАО «ОГК-4» владеет, прямо или через дочерние общества, более 50 процентами голосующих акций.

Дочерние предприятия

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

Операции, исключаемые при консолидации

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

Передача дочерних обществ между лицами, находящимися под общим контролем.

Вложения в уставной капитал в виде долей дочерних обществ от компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета объединения интересов. В соответствии с вышеуказанным методом комбинированная финансовая отчетность Общества представлена так, как если бы Группа существовала на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочернего предприятия, переданного между лицами, находящимися под общим контролем, учтены по балансовой стоимости передающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и номинальной стоимостью акционерного капитала и других произведенных взносов в капитал учитывается в настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности как изменение собственного капитала.

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. В 2005 основные средства учитывались по балансовой стоимости Предшественника, определенной им в соответствии с МСФО на дату передачи Обществу.

Основные средства отражены по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Условная стоимость первоначально была определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 1997 года, после чего пересчитана в целях учета влияния инфляции за весь период вплоть до 31 декабря 2002 года. Корректировки были сделаны в отношении поступлений, выбытий и амортизации. На каждую отчетную дату руководство Общества определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Общества оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива или его ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Стоимость, полученная в результате независимой оценки, представляют собой расчетную величину остаточной восстановительной стоимости. Независимая оценка проводилась в соответствии с параграфом 16 МСФО (IAS) 29 с целью определения основы для расчета стоимости, поскольку учетные записи по первоначальной стоимости основных средств отсутствовали. Таким образом, независимая оценка проводилась один раз, поскольку ее целью являлось определение первоначальной стоимости основных средств, и Группа не принимала политику по учету основных средств по переоцененной стоимости при последующей оценке (см. Примечание 24).

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт 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 амортизации по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента ввода его в эксплуатацию. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 1997 года, применялась ставка амортизации, основанная на остаточном расчетном сроке полезного использования на дату оценки. Срок полезного использования основных средств ежегодно пересматривается. Сроки полезного использования (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	7-50	15-50
Распределение электроэнергии	6-32	8-25
Тепловые сети	4-20	12-20
Прочие	2-8	3-10

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Обществу экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

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 денежные средства, 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. Дебиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента уменьшенной на резерв по ее обесценению. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Обществом всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

Классификация финансовых активов. Общество распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: предназначенные для торговли, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Общество классифицирует финансовые активы как инвестиции, предназначенные для торговли, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой непредставленные в листинге непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Общество намерено реализовать в ближайшем будущем.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Общества имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации. Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) переход права собственности на товары к покупателю. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы выходного НДС по мере оплаты полученных товаров.

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

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

Налог на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги. Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы и, далее, статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Общества по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств для временных разниц, возникших между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью по 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 или убыток. Сальдо отложенных налогов на прибыль рассчитаны 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 выгоды, связанные с налоговыми убытками, будут реализованы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Движения по отложенным налогам признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Отложенный налог на прибыль не начисляется на нераспределенную прибыль дочерних обществ Группы, так как в соответствии с требованиями Группы прибыль должна быть реинвестирована, а объявляются только незначительные суммы дивидендов. Ни эта будущая прибыль, ни относящиеся к ней налоги не отражены в настоящей финансовой отчетности.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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.

Затраты по займам. Группа согласно стандарту МСФО (IAS) №23 «Затраты по займам» признает расходы по заемным средствам в составе расходов в том периоде, в котором они понесены.

Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства. В процессе текущей деятельности Общество уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

На предприятиях группы действуют планы с установленными выплатами и план с установленными взносами. Планы с установленными выплатами, за исключением пенсии по старости («поддерживающая» схема), финансируются на текущей основе. Для выплаты пенсии по старости («поддерживающая» схема) Группа заключила договор с негосударственным пенсионным фондом. Группа осуществляет урегулирование своих обязательств по выплате пенсии по старости при выходе работника на пенсию путем покупки аннуитета в фонде. Активы пенсионных планов с установленными выплатами отсутствуют. В случае, если пенсионные обязательства урегулируются через негосударственный пенсионный фонд, Общество покупает в НПФ аннуитет. Аннуитет оплачивается средствами, накопленными на индивидуальных пенсионных счетах, и дополнительным взносом Общества в случае, если этих средств недостаточно, чтобы величина выплат по аннуитету соответствовала обязательствам по выплате пенсии. Прочие пенсионные планы ОАО «ОГК-4» с установленными выплатами являются нефондируемыми и выплачиваются Обществом по мере наступления сроков соответствующих пенсионных платежей.

План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы.

Размер обязательства, признанного в Бухгалтерском балансе в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат в Бухгалтерском балансе за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат». Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат со сроком погашения, близким к сроку урегулирования пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок актуарных предположений, превышающие 10% стоимости активов плана пенсионного обеспечения или 10% признанных обязательств по пенсионному плану, отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода ожидаемой средней продолжительности трудовой деятельности работников.

Операционная аренда. В случае, когда Общество 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 Общества сдаются по договору операционной аренды, получаемые арендные платежи признаются доходом и отражаются в отчете о прибылях.

Финансовая аренда. В тех случаях, когда Общество является арендатором по договору аренды, при котором происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендуемых активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в отчете о прибылях и убытках в

течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Общества нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Резервы. Резервы признаются тогда, когда у Общества имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Общества, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Признание доходов. Доходы отражаются по факту поставки электроэнергии и тепловой энергии, а также по факту реализации не относящихся к энергетике товаров и услуг в течение периода. Показатели доходов приведены без учета НДС.

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 качестве единого сегмента.

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

Доля меньшинства. Доля меньшинства представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале дочерних обществ Общества и результатах их 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.

Проценты. Процентные доходы и расходы признаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а так же амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости займа.

Оценка справедливой стоимости. Справедливая стоимость дебиторской задолженности для целей подготовки отчетности определяется 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 обращающихся на рынке) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки по которой Общество может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов для целей подготовки отчетности оценивается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на отчетную дату.

Примечание 5. Связанные стороны

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Общество осуществляло существенные операции в 2006 году и в 2005 году или имело существенные остатки по расчетам по состоянию на 31 декабря 2006 года и на 31 декабря 2005 года.

ОАО РАО «ЕЭС России»

Дебиторская задолженность РАО ЕЭС России по состоянию на 31 декабря 2006 составила 30 тыс. руб. (2005 г.: 98 014 тыс. руб.), кредиторская задолженность РАО ЕЭС России по состоянию на 31 декабря 2006 равна 0 (2005 г.: 93 946 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2006 Общество имеет задолженность перед РАО ЕЭС России по объявленным, но невыплаченным дивидендам в размере 196 587 тыс. руб. (2005 г.: 82 449 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2006 Общество имеет задолженность по займу полученному от РАО ЕЭС России в сумме 30 438 тыс. руб. (2005 г.: 57 721 тыс. руб.) (см. Примечание 11).

Операции с дочерними обществами ОАО «РАО ЕЭС России»

Операции с дочерними Обществами ОАО «РАО ЕЭС России» следующие:

	За год, Закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Продажа тепловой и электрической энергии	21 937 513	19 499 667
Прочие продажи	15 365	324 775
Приобретение энергии	154 502	10 186

Остатки по операциям с дочерними обществами ОАО РАО «ЕЭС России»:

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность, всего	456 155	1 305 867
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	(289 570)	(197 874)
Дебиторская задолженность (за минусом резерва)	166 585	1 107 993
Кредиторская задолженность	115 254	143 209

Прочие, помимо ОАО РАО «ЕЭС России» и его дочерних обществ, предприятия, контролируемые государством

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

Общество проводило следующие операции с прочими предприятиями, контролируемые государством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Продажа тепловой и электрической энергии	88 456	82 698
Приобретение топлива	620 536	517 568
Процентный расход	17 849	17 758

Общество имеет следующие существенные остатки задолженности по операциям с прочими предприятиями, контролируруемыми государством:

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Дебиторская задолженность и авансы	80 240	83 473
Кредиторская задолженность и начисления	26 233	23 608

Задолженность по налогам отражена в балансе и примечаниях 8 и 15. Расходы по налогам отражены в отчете о прибылях и убытках и примечаниях 16.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления

Вознаграждение выплачивается членам Правления Общества 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.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный период.

Общая сумма вознаграждений в форме заработной платы и премий, выплаченных членам Совета директоров и членам Правления за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, составила 44 613 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2005 года – 26 960 тыс. руб.).

ОАО «ОГК-4»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года
(в тыс.руб.)

Примечание 6. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергетики	Распределение электроэнергетики	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2005 года	26 074 336	1 791 920	550 275	1 402 450	9 670 076	39 489 057
Поступление	5 627	59	80 681	648 871	87 716	822 954
Передача	447 002	13 014	23 915	(551 633)	67 702	-
Выбытие	(332 468)	(2 082)	(11 109)	(65 856)	(108 599)	(520 114)
Сальдо на 31 декабря 2006 года	26 194 497	1 802 911	643 762	1 433 832	9 716 895	39 791 897
Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)						
Сальдо на 31 декабря 2005 года	13 559 727	1 071 969	238 512	-	6 215 567	21 085 775
Начислено за период	805 817	76 372	25 426	-	501 552	1 409 167
Сторнирование убытков от экономического обесценения	(6 438 884)	-	(17 900)	-	(709 777)	(7 166 561)
Убыток от экономического обесценения	-	203 358	-	349 846	-	553 204
Выбытие	(175 268)	(1 610)	(4 300)	-	(95 153)	(276 331)
Сальдо на 31 декабря 2006 года	7 751 392	1 350 089	241 738	349 846	5 912 189	15 605 254
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года	12 514 609	719 951	311 763	1 402 450	3 454 509	18 403 282
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	18 443 105	452 822	402 024	1 083 986	3 804 706	24 186 643

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

ОАО «ОГК-4»
 Примечания к консолидированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года
 (в тыс.руб.)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2004 года	25 524 155	1 726 229	529 000	1 433 670	9 028 740	38 241 794
Поступление	3 250	771	1 073	1 256 613	149 711	1 411 418
Передача	567 404	65 047	20 202	(1 280 399)	627 746	-
Выбытие	(20 473)	(127)	-	(7 434)	(136 121)	(164 155)
Сальдо на 31 декабря 2005 года	26 074 336	1 791 920	550 275	1 402 450	9 670 076	39 489 057
Накопленная амортизация (включая эффект экономического устаревания)						
Сальдо на 31 декабря 2004 года	12 809 873	997 029	215 000	-	5 788 742	19 810 644
Начислено за период	759 038	75 036	23 512	-	556 474	1 414 060
Выбытие	(9 184)	(96)	-	-	(129 649)	(138 929)
Сальдо на 31 декабря 2005 года	13 559 727	1 071 969	238 512	-	6 215 567	21 085 775
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004						
года	12 714 282	729 200	314 000	1 433 670	3 239 998	18 431 150
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005						
года	12 514 609	719 951	311 763	1 402 450	3 454 509	18 403 282

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной и консолидированной финансовой отчетности

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

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не готовых к использованию в производстве, включая данные по строящимся электростанциям.

Прочие объекты основных средств включают в себя автотранспортные средства, компьютерное оборудование, офисное оборудование и прочее.

На 31 декабря 2005 года основные средства включают в себя 168 600 тыс. руб. активов, которые находились в залоге в соответствии с условиями кредитных договоров (см. Пояснение 11).

Операционная аренда

ОАО «ОГК-4» арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению как представлено ниже:

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Менее одного года	29 721	44 757
От одного года до пяти лет	35 861	49 764
Более пяти лет	95 595	89 557
Итого	161 177	184 078

Земельные участки, арендуемые ОАО «ОГК-4» – территории, на которых находятся электростанции и другие основные средства. Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет от 11 до 49 лет с правом продления договора по истечении срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей.

Резерв под экономическое обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2005 г. отражена с учетом убытков от устаревания в объеме 7 830 277 тыс. руб., на 31 декабря 2006 – 669 239 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 г., Группой проведена оценка на предмет наличия каких-либо признаков того, что убыток от обесценения, признанный в составе основных средств за предыдущие периоды, возможно, более не существует. 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 Общество. К числу основных позитивных изменений относятся:

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

Данные выводы привели к изменению предположений, принятых ранее для определения возмещаемой стоимости основных средств, которые входят в состав генерирующей денежные средства единицы и сторнирование ранее признанных убытков от обесценения по состоянию на 31 декабря 2006 года в сумме 7 166 561 тыс. руб. Соответствующий доход и относящийся к

ОАО «ОГК-4»**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года**

(в тыс.руб.)

нему расход по отложенному налогу в сумме 1 719 975 тыс. руб. был отражен в отчете о прибылях и убытках на 31 декабря 2006 года.

С 1 января 2007 Группа намерена изменить свою учетную политику в отношении оценки основных средств с исторической стоимости на переоцененную (см. Примечание 24), любое изменение балансовой стоимости в результате переоценки будет отражено в финансовой отчетности за 2007 год. Тем не менее, основываясь на оценке справедливой стоимости основных средств Общества, проведенной независимым оценщиком как часть процесса переоценки основных средств, руководством было принято решение, что дополнительный убыток от обесценения в отношении двух групп основных средств («Распределение электроэнергии» и «Незавершенное строительство») должен быть признан по состоянию на 31 декабря 2006 года. В связи с этим, Общество отразило убыток от обесценения в сумме 553 204 тыс. руб. и относящийся к нему доход по отложенному налогу в сумме 132 769 тыс. руб. в отчете о прибылях и убытках за 2006 год.

Примечание 7. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Производственные запасы топлива	1 093 904	516 144
Материалы и сырье	397 279	315 430
Прочие товарно-материальные запасы	244 849	227 763
Итого	1 736 032	1 059 337

Остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2005 года включают запасы стоимостью 3 789 тыс. руб., которые находились в залоге в соответствии с условиями кредитных договоров (см. Примечание 13).

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 294 250 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года и 77 357 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 года)	478 582	950 118
Авансы выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 1 282 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года и 7 421 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 года)	537 053	256 874
НДС к возмещению	159 780	351 777
Обязательство перед бюджетом (исключая НДС)	7 152	2 940
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 5 417 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года и 117 490 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 года).	79 540	59 574
Итого	1 262 107	1 621 283

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена Руководством Общества на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство Общества считает, что общества Общество сможет получить чистую

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

В 2006 году 151 785 тыс. руб. из всей дебиторской задолженности Общества было погашено путем неденежных расчетов (в 2005 году: 60 194 тыс. руб.).

Вышеуказанная дебиторская задолженность и авансы включают остатки дебиторской задолженности связанных сторон (см. Примечание 5).

Примечание 9. Краткосрочные финансовые вложения

Наименование	Валюта	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 31 декабря 2006 года	Остаток на 31 декабря 2005 года
Краткосрочные депозиты:				
ОАО«КБ Агроимпульс»	Рубли	8%	200 000	-
ОАО«КБ Агроимпульс»	Рубли	8%	150 000	-
ОАО «КБ Камабанк»	Рубли	8%	200 000	-
ОАО «АКБ Стратегия»	Рубли	11%	50 000	-
Простой вексель:				
ОАО «КБ Собинбанк»	Рубли	-	-	100 988
Итого			600 000	100 988

Проценты по данным активам являются фиксированными и поэтому подвержены риску изменения рыночных процентных ставок.

Примечание 10. Капитал

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.

ОАО «ОГК-4»**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года**

(в тыс.руб.)

Акционерный капитал

<i>(Количество акций, если не указано иное)</i>	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2006 года	Обыкновенные акции по состоянию на 31 декабря 2005 года
Выпущенные акции	49 130 625 974	8 210 830 760
Номинал (в рублях)	1,00	1,00

По состоянию на 31 декабря 2006 года количество выпущенных обыкновенных акций составляет 49 130 625 974 номиналом 1 рубль за акцию. Объявленное, но не выпущенное количество обыкновенных акций составляет 4 092 943 086 штук номиналом 1 рубль за акцию.

Акционерный капитал Группы, зарегистрированный 04.03.2005 г., составляет 8 210 830 760 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

Внос в акционерный капитал Общества осуществлялся следующим образом:

- взнос денежными средствами в сумме 20 500 тыс. руб. был оплачен в 2005 году;
- 8 190 331 тыс. руб. было оплачено акциями дочерней компанией ОАО «Березовская ГРЭС». Стоимость акций была определена независимым оценщиком.

1 июля 2006 года 40 919 795 214 дополнительных обыкновенных акций ОАО «ОГК-4» номинальной стоимостью 1,00 рублю за акцию были выпущены и обменяны на обыкновенные и привилегированные акции ОАО «Смоленская ГРЭС» и ОАО «Яйвинская ГРЭС» и обыкновенные акции ОАО «Березовская ГРЭС-1», ОАО «Шатурская ГРЭС-5» и ОАО «Сургутская ГРЭС-2» (см. Примечание 1) следующим образом:

- Обыкновенные акции на сумму 3 118 284 тыс. руб. были обменяны на обыкновенные акции ОАО «Смоленская ГРЭС»;
- Обыкновенные акции на сумму 3 040 151 тыс. руб. были обменяны на обыкновенные акции ОАО «Яйвинская ГРЭС»;
- Обыкновенные акции на сумму 4 101 004 тыс. руб. были обменяны на акции ОАО «Шатурская ГРЭС-5»;
- Обыкновенные акции на сумму 30 660 356 тыс. руб. были обменяны на обыкновенные акции ОАО «Сургутская ГРЭС-2».

Резерв, связанный с присоединением.

Основываясь на данных учета предшественника (см. Примечание 3), разница в сумме 31 406 171 тыс. руб. между номинальной стоимостью акционерного капитала, учетной стоимостью внесенных активов по МСФО и долей меньшинства отражена как резерв, связанный с присоединением, в составе капитала.

Поступления от акционеров

Как описано в Примечании 3, доходы и расходы за 1 квартал 2005 года ОАО «Шатурская ГРЭС-5» и ОАО «Яйвинская ГРЭС», за январь 2005 года ОАО «Смоленская ГРЭС», за первое полугодие 2005 года ОАО «Сургутская ГРЭС-2» были выделены из отчетности РАО ЕЭС и включены в финансовую отчетность Группы. Конечный результат деятельности в сумме 44 336 тыс. руб. был отражен как поступления от акционеров в отчете о движении капитала за 2005 год.

ОАО «ОГК-4»**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года**

(в тыс.руб.)

Дивиденды. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности ОАО «ОГК-4», подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

В апреле 2006 было принято решение о выплате дивидендов ОАО «ОГК-4» в отношении 2005 года в сумме 0,01123 рублей за акцию на общую сумму 92 208 тыс. руб.

В мае 2006 года было принято решение о выплате дивидендов ОАО «Сургутская ГРЭС-2» в отношении 2005 года в сумме 0,844162 руб. за акцию на общую сумму 231 080 тыс. руб. и в отношении 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2006 в сумме 0,718155 руб. за акцию на общую сумму 196 587 тыс. руб.

В июне 2006 было принято решение о выплате дивидендов ОАО «Смоленская ГРЭС» в отношении 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2006 года в сумме 0,082416 руб. за акцию на общую сумму 20 000 тыс. руб.

В июне 2006 было принято решение о выплате дивидендов ОАО «Яйвинская ГРЭС» в отношении 3-х месяцев, закончившихся 31 марта 2006 года в сумме 1,450663 руб. за акцию на общую сумму 69 114 тыс. руб.

Эти дивиденды были признаны в составе обязательств и уменьшили размер капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Примечание 11. Долгосрочные займы

Наименование	Валюта	Эффективная ставка процента, %	Срок погашения	Остаток на 31 декабря 2006 года	Остаток на 31 декабря 2005 года
Восточно-Сибирский филиал СБ РФ	Рубли	14.5-15%	2007-2008	-	68 825
Московский филиал ОАО КБ Агроимпульс	Рубли	11.5%	2006	-	45 000
ОАО «РАО ЕЭС России»	Рубли	25%	2006-2007	30 438	57 721
Обязательство по финансовой аренде	Рубли	13%	2006-2008	3 919	16 397
Всего долгосрочные заемные средства				34 357	187 943
Минус: краткосрочная часть долгосрочных заемных средств				(30 438)	(101 379)
Минус: краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде				(3 859)	(12 520)
Итого				60	74 044

В 2006 году кредит Восточно-Сибирского филиала СБ РФ был погашен досрочно.

Эффективной ставкой процента для займов и кредитов, по которым ставка процента фиксирована, считается рыночная ставка процента по займу на дату возникновения, а для займов и кредитов, по которым ставка процента плавающая - текущая рыночная ставка.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

ОАО «ОГК-4»**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года**

(в тыс.руб.)

По долгосрочным кредитам, выданным Обществу, в залоге находились:

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Оборудование	-	168 600
Денежные средства от реализации электроэнергии	-	137 600
Итого	-	306 200

Примечание 12. Пенсионные обязательства

Ниже приводится оценка пенсионных обязательств, активов пенсионного плана, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года. Суммы, отраженные в консолидированном и комбинированном Бухгалтерском балансе:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Текущая стоимость пенсионных обязательств	1 056 910	778 353
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	-	-
Текущая стоимость нефинансированных обязательств	1 056 910	778 353
Непризнанная чистая актуарная прибыль / (убыток)	(291 342)	(8 747)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(438 758)	(511 884)
Чистые пенсионные обязательства отраженные в бухгалтерском балансе	326 810	257 722
Средний период оставшейся службы сотрудников (лет)	12	12

Суммы отраженные в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Стоимость вклада текущего года службы	72 086	34 872
Стоимость процентов	51 786	21 849
Ожидаемый доход на активы плана	-	-
Чистые актуарные прибыли/убытки отраженные в текущем году	2 867	4 713
Амортизация стоимости вклада предыдущей службы	73 126	12 188
Эффект от урегулирования обязательств	-	-
Стоимость впервые признанных заработанных льгот	-	-
Чистые обязательства на конец года	199 865	73 622

Изменения в текущей стоимости установленных пенсионных обязательств Общества представлены ниже:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Определенное пенсионное обязательство на начало года	778 353	251 547
Стоимость вклада текущего года службы	72 086	34 872
Стоимость процентов	51 786	21 849
Взносы участников плана	-	-
Возникшие актуарные прибыли/убытки	285 462	13 460
Вклад предыдущей службы	-	524 072
Выплаты пенсий	(130 777)	(67 447)
Прибыль/убыток от урегулирования	-	-
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства на конец года	1 056 910	778 353

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

ОАО «ОГК-4»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тыс.руб.)

Основные актуарные допущения :

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ставка дисконтирования	6,60%	6,60%
Ожидаемая доходность на активы плана	n/a	n/a
Увеличение размера зарплат для работающих участников	9,20%	9,20%
Увеличение размера выплат пенсий для пенсионеров	6,60%	6,60%
Увеличение размера выплат материальной помощи для пенсионеров	5,00%	5,00%
Текучесть кадров	2,50%	2,50%

Отсутствуют изменения основных актуарных допущений в 2005-2006 году. Актуарные прибыли и убытки возникшие в этом периоде полностью соответствуют сделанным корректировкам.

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства на конец года	1 056 910	778 353
Справедливая стоимость актива плана	-	-
Излишек/дефицит фондирования обязательств	1 056 910	778 353
Прибыли/убытки возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	(285 462)	(13 460)
Прибыли/убытки возникшие в силу корректировок актива по программе на основе фактических результатов	-	-

С 1 ноября 2005 года Группа ввела в действие новый пенсионный план для определенной группы работников. В соответствии с МСФО 19 предприятие должно признавать стоимость услуг прошлых периодов в качестве расхода равными долями на протяжении среднего периода времени по истечении которого выплата пенсий гарантируется. В таблице ниже мы представили начальное значение стоимости услуг прошлых периодов и график амортизации за 2005-2006 год.

Амортизационный план

Пенси онный	Фактическая дата	Начальный вклад предыдущей службы	Первоначальный амортизац ионный период годы	Признанная амортизация за 2005 год	Непризнанная сумма на 31 декабря 2005 года	Признанная амортизац ия за 2006 год	Непризнанная сумма на 31 декабря 2006 года
Ежемесячная пенсия по старости выплачиваемая через (НПФ)	1 ноября 2005	524 072	7 17	12 188	511 884	73 126	438 758

Ожидаемая сумма выплат в 2007 году равна 154 048 тыс.руб.

Примечание 13. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

Наименование	Валюта	Эффективная процентная ставка %	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АКБ Камабанк	Рубли	11%	-	84 780
Филиал Московского ОАО			-	36 400
КБ «Агроимпульс»	Рубли	11.5%		
АБ «Газпромбанк»	Рубли	7.5%	400 308	-
ЗАО «ММБ»	Рубли	7.25%	200 397	-
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств в т.ч.	Рубли		34 297	113 899
- кредиты	Рубли	15 %	30 438	101 379
- обязательства по финансовой аренде	Рубли	-	3 859	12 520
Итого			635 002	235 079

Общество несет риск только по изменению рыночных процентных ставок, поскольку проценты по всем заемным средствам являются фиксированными.

По краткосрочным кредитам выданным Обществу в залоге находились:

	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Товарно-материальные запасы	-	3 789
Денежные средства от реализации электроэнергии	-	89 700
Итого	-	93 489

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 270 056	1 227 221
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	301 026	423 444
Резерв по уплате налогов	-	48 976
Задолженность по дивидендам	204 853	160 684
Итого	1 775 935	1 860 325

Примечание 15. Налоговые обязательства

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Налог на добавленную стоимость	12 866	315 692
Штрафы и пени	-	20
Налог на имущество	152 155	130 741
Единый социальный налог	30 566	51 711
Прочие	35 152	43 902
Текущая часть реструктурированной долгосрочной задолженности по налогам и сборам	-	16 456
Итого	230 739	558 522

Отложенный налог на добавленную стоимость в сумме 12 866 тыс. руб. на 31 декабря 2006 года включенный в кредиторскую задолженность по налогу на добавленную стоимость подлежит уплате налоговыми органами только после погашения соответствующей дебиторской задолженности покупателями и заказчиками или ее списания (220 490 тыс. руб. на 31 декабря 2005 года).

Примечание 16. Налог на прибыль**Налог на прибыль**

	За год закончившийся 31 декабря 2006	За год закончившийся 31 декабря 2005
Расход по текущему налогу на прибыль	(463 857)	(479 443)
Доход / (расход) по отложенному налогу на прибыль	(1475 984)	311 006
Итого	(1 939 841)	(168 437)

В течение 2006 года налогооблагаемая прибыль предприятий Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 24 процента.

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

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

	За год закончившийся 31 декабря 2006 года	За год закончившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль до налога на прибыль	7 270 402	331 367
Теоретический налог на прибыль по ставке 24%	(1 744 897)	(79 528)
Налоговый эффект от статей которые не учитываются для целей налогообложения	(194 944)	(88 909)
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 939 841)	(168 437)

Отложенный налог на прибыль. Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства 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 активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 24 процента которая предположительно будет применима когда активы или обязательства реализуются.

	31 декабря 2006 года	Движение в течение отчетного периода отраженное в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность	7 873	2 013	5 860
Товарно-материальные запасы	3 153	(1 224)	4 377
Основные средства	-	(45 285)	45 285
Прочие активы	15	(4 255)	4 270
Пенсионные обязательства	78 434	16 581	61 853
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	28 834	(25 951)	54 785
Отложенные налоговые активы на конец года	118 309	(58 121)	176 430

	31 декабря 2006 года	Движение в течение отчетного периода отраженное в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность	5 860	5 860	-
Товарно-материальные запасы	4 377	4 377	-
Основные средства	45 285	5 507	39 778
Прочие активы	4 270	4 270	-
Пенсионные обязательства	61 853	1 482	60 371
Кредиторская задолженность и прочие начисления	54 785	50 473	4 312
Отложенные налоговые активы на конец года	176 430	71 969	104 461

	31 декабря 2006 года	Движение в течение отчетного периода отраженное в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	3 769 722	1 432 261	2 337 461
Прочие		(14 398)	14 398
Отложенные налоговые обязательства на конец года	3 769 722	1 417 863	2 351 859

В составе движения в части основных средств включен отложенный расход по налогу на прибыль сумме 1 719 975 тыс. руб. относящийся к сторнированию ранее признанного убытка от обесценения и отложенный доход по налогу на прибыль в размере 132 769 тыс. руб. относящийся к дополнительно начисленному убытку от обесценения основных средств (см. Примечание 6).

ОАО «ОГК-4»

Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тыс.руб.)

	31 декабря 2006 года	Движение в течение отчетного периода отраженное в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	2 337 461	(191 754)	2 529 215
Прочие	14 398	(47 283)	61 681
Отложенные налоговые обязательства на конец года	2 351 859	(239 037)	2 590 896

Примечание 17. Выручка

	За год закончившийся 31 декабря 2006 года	За год закончившийся 31 декабря 2005 года
Электроэнергия	25 157 777	20 699 734
Теплоэнергия	564 601	509 333
Прочие	388 101	460 060
Итого	26 110 479	21 669 127

Примечание 18. Расходы по текущей деятельности (за исключением сторнирования убытка по обесценению основных средств)

	За год закончившийся 31 декабря 2006 года	За год закончившийся 31 декабря 2005 года
Расходы на топливо	14 743 861	13 192 643
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 830 927	2 385 435
Расходы на персонал (зарплата выплаты работникам и налоги связанные с зарплатой)	2 411 312	1 880 319
Износ	1 409 167	1 414 060
Покупная электро- и теплоэнергия	787 371	22 201
Налоги кроме налога на прибыль	411 643	458 251
Услуги банков	274 015	61 922
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	253 625	263 978
Расходы на сырьё и материалы	222 963	236 070
Услуги оперативно-диспетчерского управления	375 018	-
Плата за пользование водными ресурсами	179 605	134 100
Транспортные расходы	143 689	135 663
Расходы на содержание вневедомственной охраны	133 326	102 237
Расходы по аренде и лизингу	130 482	81 606
Убытки от выбытия основных средств	101 888	46 408
Расходы на страхование	86 640	71 434
Расходы на социальную сферу	34 297	8 962
Прочие расходы	915 504	878 818
Итого	25 445 333	21 374 107

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности

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

ОАО «ОГК-4»**Примечания к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 года**

(в тыс.руб.)

Расходы на персонал включают в себя:

	За год закончившийся 31 декабря 2006 года	За год закончившийся 31 декабря 2005 года
Заработная плата налоги на зарплату	2 266 100	1 833 21
Расходы по негосударственному пенсионному фонду	145 212	47 0
Расходы на персонал	2 411 312	1 880 319

Примечание 19. Финансовые расходы

	За год закончившийся 31 декабря 2006 года	За год закончившийся 31 декабря 2005 года
Эффект дисконтирования задолженности	6 173	20 986
Расходы на выплату процентов (займы и реструктурированная задолженность)	158 334	38 875
Итого	164 507	59 861

Примечание 20. Прибыль на обыкновенную акцию причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-4» базовая и разводненная

	За год закончившийся 31 декабря 2006 года	За год закончившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль (убыток) причитающаяся акционерам ОАО «ОГК-4» (тыс. руб.)	5 314 024	(17 737)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года (штук)	28 670 728 367	8 210 830 759
Средневзвешенная прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	0,185	(0,002)

Примечание 21. Договорные обязательства

Обязательства по реализации. Общество осуществляет реализацию электроэнергии (мощности) в двух секторах оптового рынка переходного периода: секторе регулируемых двусторонних договоров и конкурентном секторе.

Группой заключен ряд договоров на реализацию электроэнергии с ЗАО «Центр финансовых расчетов» энергосбытовыми компаниями и крупными промышленными потребителями.

Обязательства по поставке топлива

Обществом заключен ряд договоров на поставку топлива. Основные поставщики топлива: ОАО «Сургутнефтегаз» ОАО «Новатек» ООО «Промэнергохолдинг» ОАО «Северрегионгаз» ООО «Межрегионгаз» ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания». Цены на природный газ и уголь установленные в договорах подписанных Обществом в основном определены с учетом базовых сумм скорректированных на изменение цен устанавливаемых регулирующими организациями публикуемых индексов инфляции и текущих рыночных цен.

Обязательства по капитальным затратам. На 31 декабря 2006 года обязательства Общества перед подрядчиками и поставщиками по уже заключенным договорам на капитальное строительство составили 831 662 тыс. руб.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

Примечание 22. Условные обязательства

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

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

Судебные разбирательства. Предприятия входящие в Группу выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства окончательное решение по нижеперечисленным судебным разбирательствам и искам может оказать существенное влияние на финансовое положение Общества.

Общество заключило соглашения о солидарной ответственности по долгам предшествующих юридических лиц из состава которых были выделены ОАО «Смоленская ГРЭС» ОАО «Яйвинская ГРЭС» ОАО «Шатурская ГРЭС-5» и ОАО «Сургутская ГРЭС-2»). Такие соглашения были заключены с ОАО «Мосэнерго» ОАО «Тюменьэнерго» ОАО «Смоленскэнерго» ОАО «Пермэнерго» и акционерными обществами выделенными из их состава. Данными соглашениями предусмотрена солидарная ответственность их сторон по тем долгам указанных компаний которые не были отражены в разделительном балансе при реорганизации в форме выделения. Существуют риски связанные с возможной ответственностью Общества по долгам указанных лиц.

В настоящее время Обществу предъявлены иски ОАО «Мосэнергосбыт» (одним из ответчиков по которым выступает Общество) основанные на подписанных соглашениях на сумму 28 866 тыс. руб. ОАО «Мосэнерго» на сумму 11 736 тыс. руб. ОАО Московская областная энергосетевая компания» на сумму 5 115 тыс. руб.

Общество предполагает что на основании подписанного соглашения о солидарной ответственности могут быть предъявлены следующие иски: ОАО «Мосэнергосбыт» на сумму 7 389 тыс. руб. ОАО «Мосэнерго» на сумму 5 149 тыс. руб.

На дату утверждения настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности к выпуску руководство считает что созданные Обществом резервы-обязательства являются достаточными для покрытия всех потенциальных существенных убытков которые могут возникнуть в результате подачи и оспаривания таких исков.

Налогообложение. Российское налоговое валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частным изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти в частности в отношении порядка учета для целей налогообложения тарифного небаланса водного налога а также имущества полученного в результате реорганизации. 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 предшествующие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Ввиду того что налоговое и иное законодательство полностью не покрывает всех вопросов реструктуризации Группы не исключено возникновение ряда правовых и налоговых рисков.

Финансовый эффект от потенциальных исков и разногласий не был раскрыт в отчетности чтобы не ставить под сомнение положение Общества.

По мнению руководства Общества по состоянию на 31 декабря 2006 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и положение Общества с точки зрения налогового валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев когда по мнению руководства Общества существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Общества в отчетности признаны надлежащие обязательства.

Охрана окружающей среды. Общество осуществляло деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. Общество периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов а также арбитражной практики невозможно оценить но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает что у Общества нет существенных обязательств связанных с загрязнением окружающей среды.

Примечание 23. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски. Деятельность Общества подвержена влиянию различных финансовых рисков включая изменения процентных ставок собираемость дебиторской задолженности. Общество не имеет политики хеджирования финансовых рисков.

Кредитный риск. Финансовые активы по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов руководство Общества полагает 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.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Общества 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. Активы Группы по которым начисляются проценты раскрыты в Примечании 9. Процент по данным активам является фиксированным и поэтому они подвержены риску изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость. Руководство Общества полагает что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Примечание 24. События после отчетной даты

Уменьшение уставного капитала Общества

На внеочередном общем собрании акционеров ОАО «ОГК-4» от 2 марта 2007 года принято решение уменьшить уставный капитал Общества до 19 652 250 тыс. руб. путем уменьшения номинальной стоимости размещенных акций.

Номинальная стоимость обыкновенных именных акций после уменьшения составит – 0,4 руб. каждая. Способ размещения акций – конвертация акций в акции той же категории (типа) с меньшей номинальной стоимостью.

Уменьшение уставного капитала Общества проведено в связи с требованиями действующего российского законодательства.

Увеличение уставного капитала Общества

На внеочередном общем собрании акционеров ОАО «ОГК-4» от 23 апреля 2007 года принято решение увеличить уставный капитал Общества до 28 852 250 тыс. руб. путем выпуска дополнительно 23 000 миллиона обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0,4 руб. за акцию.

Переоценка основных средств Общества

Общество изменила свою учетную политику в части переоценки его основных средств с 1 января 2007 года. Независимый оценщик привлеченный Обществом оценил справедливую стоимость основных средств Группы в сумме 53 755 млн. руб. на 1 января 2007 года.

Дивиденды

25 мая 2007 на годовом общем собрании акционеров ОАО «ОГК-4» принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям в сумме 200 011 тыс. руб. (0,004071 руб. на одну обыкновенную акцию) по результатам 2006 года и сумме 150 000 тыс. руб. (0,0030531 руб. на одну обыкновенную акцию) по результатам 1 квартала 2007 года.