

3. Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1. Основные средства (статья 120 Бухгалтерского баланса)

Остаточная стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 29 526 303 тыс. руб., на 31 декабря 2005 г. – 18 031 559 тыс. руб.

Стоимость основных средств по группам:

тыс. руб.				
№	Наименование группы основных средств	Восстановительная стоимость	Остаточная стоимость	В % к итогу
1	Здания	12 207 917	11 802 966	40
2	Сооружения и передаточные устройства	6 176 562	5 611 963	19
3	Машины и оборудование	13 899 906	11 928 199	40
4	Транспортные и другие основные средства	233 129	183 175	1
ИТОГО:		32 517 514	29 526 303	100%

В 2006 году в результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему на 01.04.2006 ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС», Обществом были получены по передаточному акту основные средства на общую сумму 11 811 171 тыс. руб., в том числе - 8 550 923 тыс. руб. ОАО «Конаковская ГРЭС» и 3 260 248 тыс. руб. ОАО «Невинномысская ГРЭС».

Кроме того, в течение 2006 года было приобретено основных средств на сумму 164 235 тыс. руб., построено объектов на сумму 868 809 тыс. руб., произведено работ по реконструкции, достройке и дооборудованию увеличивающих стоимость основных средств в которой они приняты к бухгалтерскому учету, на общую сумму 432 137 тыс.руб., выбыло основных средств на сумму 1 127 тыс. руб. За 2006 начислено амортизации в сумме – 1 780 481 тыс. руб.

На 31.12.06 года в составе основных средств числятся объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации, на общую сумму 19 590 тыс.руб.

3.2. Незавершенное строительство (статья 130 Бухгалтерского баланса)

Общество осуществляет работы по техническому перевооружению и реконструкции. На начало 2006 года затраты по незавершенному строительству составляли 800 372 тыс.руб., на конец 2006 года - 2 215 032 тыс. руб., в том числе оборудование к установке – 46 224 тыс.руб. Общая стоимость незавершенного строительства увеличилась на 162 787 тыс. руб. в результате реорганизации Общества в форме присоединения, а также в течение года произведено затрат на строительство в сумме 1 923 345 тыс.руб. приобретено

Аудитор

Дата

30.03.2007

28

основных средств и оборудования на сумму 798 323 тыс.руб., введено в эксплуатацию и списано затрат на 1 469 795 тыс. руб.

Расшифровка значимых объектов незавершенного строительства:

- Увеличение емкости золоотвала №2 – 303 795 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция турбины энергоблока № 1 с заменой ротора – 280 373 тыс. руб. (КГРЭС)
- Стройбаза – 224 544 тыс. руб. (СуГРЭС)
- Реконструкция блока №7 с заменой водяного экономайзера – 217 061 тыс. руб. (РГРЭС)
- Бетоно-растворное хозяйство 2 очередь – 140 569 тыс. руб. (СуГРЭС)
- Реконструкция молотковых мельниц бл.1-10 – 94 650 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция блока №6 – 66 924 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция блока №8 с заменой КВПП 1 ст. – 55 473 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция блока №3 – 42 386 тыс. руб. (РГРЭС)
- Модернизация систем контроля блоков 1-9 – 41 736 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция золопроводов под ж/д путями станции "Углеразгрузочная" – 33 465 тыс. руб. (РГРЭС)
- Золоотвал №3. Подготовительный период – 32 982 тыс. руб. (РГРЭС)
- АИИС КУЭ – 29 861 тыс. руб. (РГРЭС)
- Модернизация блока №9 для участия в регулировании частоты – 23 770 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция пит.насосов бл.500 МВт ст.№7 – 23 305 тыс. руб. (РГРЭС)
- Служебно-бытовые помещения КТЦ-2 – 22 470 тыс. руб. (СуГРЭС)
- КНС-2А с внешним энергоснабжением – 20 244 тыс. руб. (СуГРЭС)
- Реконструкция вспомогательного турбинного оборудования – 20 163 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция схемы заземления ОРУ 500кВ – 18 990 тыс. руб. (РГРЭС)
- Реконструкция здания АБК – 18 478 тыс. руб. (РГРЭС)

3.3. Долгосрочные финансовые вложения (статья 140 Бухгалтерского баланса)

Финансовые вложения ОАО «ОГК-5» на 01 января 2006 года составляли 14 165 475 тыс.руб. в том числе:

- обыкновенные акций ОАО «Конаковская ГРЭС» – 10 755 708 тыс.руб.
- обыкновенные акций ОАО «Невинномысская ГРЭС» – 3 409 767 тыс.руб.

1 апреля 2006 года в соответствии с решением внеочередных общих собраний акционеров ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» были присоединены к ОАО «ОГК-5». Согласно приказа МФ РФ №44н от 20.05.2003 (раздел 3 п. 13) вышеуказанные финансовые вложения исключены из сводного бухгалтерского баланса ОАО «ОГК-5». Кроме того,

ПРИЛОЖЕНИЕ
к отчету о проверке
ЗАО "Прайвотерхаус Кулерс Аудит"
Аудитор _____
Дата 30 MAR 2007 29

вследствие этого присоединения, финансовые вложения (обыкновенные акции) принадлежащие ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» в сумме 75 881 тыс.руб. стали имуществом ОАО «ОГК-5», в том числе:

	тыс.руб.
ОАО «РАО ЕЭС России»	34 619
ОАО «Энергоремонтное предприятие Конаковской ГРЭС»	13 619
ОАО «Профилакторий «Энергетик»	9 841
ОАО «Ремонтно-строительное предприятие ОГК-5»	6 620
ОАО «Энергоремонтное предприятие ОГК-5»	6 264
ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС»	4 918

В феврале 2006 года Правлением ОАО «ОГК-5» (Протокол №7/06 от 17.02.2006г.) и Советом директоров ОАО «ОГК-5» (Протокол №2 от 27.02.2006г.) было определено приоритетное направление деятельности Общества – реализация непрофильных активов Общества и его ДЗО, а также утвержден план-график мероприятий по снижению аффилированности.

В июле 2006 года Общество реализовало пакеты акций ОАО «Ремонтно-строительное предприятие ОГК-5», ОАО «Энергоремонтное предприятие Конаковской ГРЭС» и ОАО «Энергоремонтное предприятие ОГК-5».

В августе 2006 г. в счет оплаты задолженности за отпущенную ОАО «Каббалкэнерго», ОАО «Карачаево-Черкесскэнерго», ОАО «Севкавказэнерго» электроэнергию Обществом были получены обыкновенные акции ОАО «Кавказская энергетическая управляющая компания» в сумме 160 676 тыс.руб.. Указанные финансовые вложения были реализованы в сентябре 2006г.

В сентябре 2006 года Обществом совместно с ОАО «Новатэк» на основании решения, принятого на совещании между Председателем правления ОАО РАО «ЕЭС России» и Председателем Правления ОАО «Новатэк», а также на основании решения Совета директоров ОАО «ОГК-5» учреждено ОАО «Энергетическая северная компания», целью создания которого является строительство и эксплуатация новых генерирующих мощностей. Уставный капитал ОАО «Энергетическая северная компания» составляет 100 млн рублей. Доля ОАО «ОГК-5» в уставном капитале - 40%, ОАО «Новатэк» - 60%.

30 октября 2006 года на основании решения Совета директоров Обществом зарегистрировано 100-процентное дочернее предприятие ООО «ОГК-5 Финанс» с целью реализации опционной программы ОАО «ОГК-5». Уставный капитал ООО «ОГК-5 Финанс» составляет 10 000 тыс.руб.

Стоимость акций ОАО РАО «ЕЭС России», котирующихся на фондовой бирже ЗАО «ММВБ», была переоценена на 31.12.2006 по текущей рыночной стоимости акций (28,43 руб. за акцию), сумма дооценки составила 46 699 тыс.руб. Количество обыкновенных акций ОАО РАО «ЕЭС России» принадлежащих Обществу на 31.12.2006 года составляет 2 860 038 шт. Остальные финансовые вложения Общества не обращаются на рынке, и их текущая рыночная стоимость не определяется. Руководство Общества считает, что условия устойчивого снижения стоимости финансовых вложений отсутствуют.

Приложение
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007

30

По состоянию на 31.12.2006 года финансовые вложения ОАО «ОГК-5» составляют 146 078 тыс. руб., в том числе:

- инвестиции в дочерние Общества - ООО «ОГК-5 Финанс» (10 000 тыс.руб.), ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик» (9 841 тыс.руб.);
- инвестиции в зависимые Общества - ОАО «Энергетическая северная компания» (40 000 тыс.руб.);
- инвестиции в прочие организации - ОАО РАО «ЕЭС России» (81 319 тыс.руб.), ОАО «Испытательный стенд Ивановской ГРЭС» (4 918 тыс.руб.)

Дочерние общества

Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества	Местонахождение	Вид деятельности
ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	г.Невинномысск, Ставропольский кр.	Оказание санаторных услуг и медицинской помощи
ООО «ОГК-5 Финанс»	г. Москва	Инвестиционная и финансовая

Зависимые общества

ОАО «Энергетическая северная компания» (40%)	г. Тарко – Сале, ЯНАО	Строительство и эксплуатация новых генерирующих мощностей
--	-----------------------	---

3.4. Запасы (статья 210 Бухгалтерского баланса)

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение за исключением возмещаемых из бюджета налогов. Их величина на конец отчетного года составляет 2 712 271 тыс. руб. или 14% от оборотных активов Общества (на 31.12.2005 – 1 004 875 тыс. руб. или 54% от оборотных активов Общества). 1 648 008 тыс.руб. или 61% всех материально-производственных запасов составляют мазут и уголь (на 31.12.2005г мазут и уголь составляли – 538 091 тыс.руб. или 53%). Материально-производственных запасов переданных в залог не имеется.

В результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения по передаточному акту Обществом получены материально-производственные запасы от ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» на общую сумму 689 659 тыс. руб.

3.5. Дебиторская задолженность (статьи 230 и 240 Бухгалтерского баланса)

Дебиторская задолженность определяется исходя из цены, установленной договором между Обществом и дебитором с учетом НДС.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к Акту ревизии
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007 31

На конец отчетного периода сумма долгосрочной дебиторской задолженности составила – 933 720 тыс. руб. (на 31.12.05г. – 2 153 тыс.руб.), краткосрочной – 2 444 441 тыс.руб. (на 31.12.05г. – 504 868 тыс.руб.)

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности (строка 230)

тыс. руб.

№	Наименование	Сумма на 31.12.06	Сумма на 31.12.05
1	Прочие дебиторы, в том числе:	933 720	2 153
	- ООО «ОГК-5 Финанс» (векселя)	865 000	-
	-Займы выданные	12 731	2 153
	-Прочие	55 989	-
	Итого:	933 720	2 153

Рост долгосрочной дебиторской задолженности сложился в результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему на 01.04.2006 ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС». Обществом была получена по передаточному акту дебиторская задолженность дочерних обществ по квартирам, купленным работниками с рассрочкой платежа, долгосрочная часть которых составляет на 31.12.06г. - 55 989 тыс. рублей. Также в 2006 году работникам Общества были выданы беспроцентные займы на общую сумму 22 200 тыс.руб., долгосрочная часть которых на конец отчетного периода составляет 12 731 тыс.руб. Значительный рост задолженности прочих дебиторов вызван приобретением в ноябре 2006 года простых векселей ООО «ОГК-5 Финанс» номиналом 865 000 тыс.руб., со сроком погашения в 2009 году.

Расшифровка краткосрочной дебиторской задолженности (строка 240)

тыс. руб.

№	Наименование	Сумма на 31.12.06	Сумма на 31.12.05
1	Покупатели и заказчики, в том числе:	737 414	169 153
	-ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	109 670	-
	- ОАО «Калмэнерго»	108 585	-
	-ОАО «Каскад Нижнее-Черекских ГЭС»	100 743	-
	-филиал «Свердловские тепловые сети» ОАО «ТГК-9»	71 268	-
	- ЗАО «ЦФР»	57 997	-
	- ОАО «Зарамагские ГЭС»	54 264	-
	- ОАО «Нижноватомэнергосбыт»	39 707	-
	-ОАО «Ремстрой ОГК-5»	33 996	-
	-ООО «Среднеуральский тепловодоканал»	29 727	-
	-ОАО «Нурэнерго»	26 753	-
	-ОАО «Калмэнергосбыт»	22 169	-
	-ООО «Региональная теплоснабжающая		

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Аудитор

Дата

30 MAR 2007

32

	компания»	13 797	-
	-МУП «Теплосеть»	13 741	-
	-ОАО «Ульяновскэнерго»	9 467	-
	-ОАО «Невинномысский АЗОТ»	9 055	-
	-ОАО «ТГК-9»	-	155 260
	-ОАО «Невинномысская ГРЭС»	-	13 893
	-прочие	36 525	-
2	Авансы выданные, в том числе:	1 048 046	64 993
	-ЗАО «Уралсевергаз»	386 896	-
	-ЗАО «РОСпоставка»	309 829	-
	-ООО «Уралэнергоуголь»	97 196	-
	-ЗАО «ПКП Алга»	64 591	-
	-ООО «Тверьрегионгаз»	57 616	-
	-ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»	31 779	4 307
	-ЗАО «Стройэнергомаши»	18 281	-
	-ООО «Ставропольрегионгаз»	15 760	-
	-ОАО «Энергоремонт ОГК-5»	11 105	-
	-ОАО «Инженерный центр энергетики Урала»	8 042	-
	-НП ИНВЭЛ	6 666	-
	-ООО «ПрофЭнергоРемСтрой»	6 453	-
	-ООО «Энергоугольная компания»	-	50 000
	-прочие	33 833	10 686
3	Прочие дебиторы, в том числе:	658 981	270 722
	-ООО «ОГК-5 Финанс» (векселя)	135 000	-
	-переплата по налогам и сборам в бюджет (включая пени и штрафы по налогам и сборам)	360 748	28 274
	-ОАО АБ «Регион» (векселя)	52 083	-
	-ЗАО «РОСпоставка»	35 771	-
	-ОАО РАО «ЕЭС России»	-	240 000
	-прочие	75 379	2 448
	Итого:	2 444 441	504 868

Сравнительный анализ краткосрочной дебиторской задолженности

тыс. руб.

	на 31.12.2005г.	на 31.12.2006г.	Рост (+) / снижение (-)
1 Покупатели и заказчики	169 153	737 414	+ 568 261
2 Авансы выданные	64 993	1 048 046	+ 983 053
3 Прочие дебиторы	270 722	658 981	+ 388 259
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	504 868	2 444 441	+ 1 939 573

Рост краткосрочной дебиторской задолженности произошел вследствие завершения этапа реорганизации Общества и начала деятельности по

Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007

33

реализации электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии и мощности в качестве единой операционной компании.

В результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему на 01.04.2006 ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» Обществом была получена по передаточному акту краткосрочная дебиторская задолженность в сумме 867 365 тыс.руб., в том числе задолженность покупателей и заказчиков по основному виду деятельности 274 362 тыс. руб., задолженность по авансам выданным 441 527 тыс.руб., задолженность прочих дебиторов 151 476 тыс.руб., в том числе покупателей и заказчиков по прочей реализации – 69 489 тыс.руб.

В течение отчетного года возникло дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по основному виду деятельности на общую сумму 30 556 962 тыс. руб., из нее погашено банковскими векселями 52 083 тыс. руб., денежными средствами - 30 517 935 тыс. руб., прочее погашение - 257 759 тыс.руб., восстановлено резерва по сомнительным долгам покупателей и заказчиков в сумме 564 714 тыс.руб.

Также в отчетном году начислено дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по прочей реализации (реализация основных средств, материально-производственных запасов, финансовых вложений) на сумму 401 895 тыс. руб., из нее погашено денежными средствами – 393 884 тыс. руб.

С 01.01.06г. Обществом выдано авансов поставщикам на сумму 15 986 717 тыс.руб., зачтено авансов на сумму 15 445 191 тыс. руб. Рост в основном вызван предоплатой поставщикам топлива и основных средств, а также подрядчикам под выполнение ремонтных работ.

Значительный рост задолженности прочих дебиторов вызван приобретением в ноябре 2006 года простых векселей ООО «ОГК-5 Финанс» номиналом 135 000 тыс.руб.

Резерв по сомнительным долгам

Резерв по сомнительным долгам в сумме 1 200 880 тыс. рублей был получен Обществом по передаточному акту в результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему на 01.04.2006 ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС», в том числе по задолженности покупателей и заказчиков – 1 193 237 тыс. руб., прочих дебиторов – 7 643 тыс. руб.

В отчетном году за счет резерва была списана дебиторская задолженность ОАО «Грозэнерго» за отпущенную электроэнергию в сумме 198 569 тыс. рублей, а также восстановлен резерв на сумму 566 840 тыс. рублей по оплаченной дебиторской задолженности, том числе по задолженности покупателей и заказчиков - 564 714 тыс. руб. и по прочей задолженности - 2 126 тыс.руб.

По состоянию на 31.12.2006г. сумма резерва по сомнительным долгам составляет 435 471 тыс. рублей (на 31.12.2005г. резерв по сомнительным долгам составлял 1 200 880 тыс. рублей).

ПРИЛОЖЕНИЕ
к задаточному заключению
ЗАО "ГрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Аудитор _____
Дата 30 МАЯ 2007

34

		тыс. руб
№ п/п	Наименование контрагента	Сумма
1	ОАО «Каббалкэнерго»	180 746
2	ОАО «Севкавказэнерго»	103 986
3	ОАО «Карачаево-Черкесскэнерго»	63 592
4	ОАО «Калмэнерго»	58 777
5	ОАО «Орелэнерго»	19 256
6	прочие	9 114
	Итого:	435 471

3.6. Краткосрочные финансовые вложения (статья 250 Бухгалтерского баланса)

Сумма краткосрочных финансовых вложений на 31.12.2006г. составила 13 052 210 тыс. рублей (на 31.12.2005 - 0), в том числе:

- договоры срочных банковских вкладов (депозитов) 12 052 210 тыс.руб.
- процентные векселя 1 000 000 тыс.руб.

Расшифровка банковских вкладов, предоставленных на срок менее 12 месяцев

№ п/п	Наименование контрагента	Сумма (тыс. руб.)
1	ОАО «Газпромбанк»	3 000 000
2	ЗАО «ММБ»	1 752 210
3	ОАО «Банк Петрокоммерц»	1 700 000
4	ЗАО АКБ «Промсвязьбанк»	1 500 000
5	ОАО «Транскредитбанк»	1 000 000
6	ЗАО «МПБ»	1 000 000
7	ОАО «Россельхозбанк» Ярославский филиал	1 000 000
8	ОАО АКБ «Связь Банк»	800 000
9	АКБ «Абсолют Банк»	300 000
	Итого:	12 052 210

В ноябре - декабре 2006 года Обществом были размещены в банковских учреждениях на депозитных счетах сроком до 1 года временно свободные денежные средства, полученные в результате дополнительной эмиссии акций в ходе их первичного размещения (IPO). Процентные ставки по депозитам составляют от 6,9% до 9,5% годовых.

В октябре 2006 года Общество приобрело пять простых векселей ОАО «Инвестиционный банк Кит Финанс» сроком погашения в 2007 году общей номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. руб. Процентная ставка по векселям составляет 9% годовых.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудитор _____
Дата 30 МАЯ 2007

35

3.7. Долгосрочные займы и кредиты (статья 510 Бухгалтерского баланса)

Долгосрочные займы

Сумма привлеченных долгосрочных займов на 31.12.2006г. сложилась из суммы задолженности по размещенным облигациям Общества (5 000 000 тыс.руб.) и купонного дохода по ним (90 411 тыс.руб.). Долгосрочные займы не обеспечены залогом имущества или другими видами обеспечения. На 31.12.2005г. долгосрочных займов не числилось.

ОАО «ОГК-5» в октябре 2006 года провело размещение по открытой подписке облигаций обыкновенных документарных процентных неконвертируемых на предъявителя серии «01» с обязательным централизованным хранением.

Количество размещенных облигаций составило 5 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения облигаций выпуска.

В качестве лица, оказывающего услуги по размещению ценных бумаг, выступили ОАО «Инвестиционный банк Кит Финанс» и ЗАО «АБ Газпромбанк». Организатором торговли на рынке ценных бумаг облигациями Общества выступило ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». В качестве обеспечения исполнения обязательств по облигациям было предоставлено поручительство Общества с ограниченной ответственностью «ОГК5 Финанс» в размере номинальной стоимости облигаций, составляющей 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей, и совокупного купонного дохода по облигациям.

Отчет об итогах выпуска ценных бумаг утвержден Советом директоров ОАО «ОГК-5» 10 октября 2006 года (Протокол №22 от 10.10.2006г.) и утвержден ФСРС РФ 31 октября 2006 года.

Основными целями размещения облигаций являются:

- финансирование строительства новых энергетических мощностей;
- создание публичной кредитной истории Общества;
- реструктуризация кредитного портфеля, полученного в ходе реорганизации в форме присоединения ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» с целью его оптимизации.

Согласно условиям проспекта ценных бумаг, утвержденного Советом директоров ОАО «ОГК-5» 17.07.2006г. (Протокол №13 от 17.07.2006г.), Обществом начислен первый купонный доход на размещенные облигации в сумме 90 411 тыс. руб. за 3 месяца 2006 года. Процентная ставка по первому купону была установлена на конкурсе, проведенном в дату размещения облигаций и составила 7,5% годовых.

Долгосрочные кредиты

В результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему на 01.04.2006 ОАО «Невинномысская ГРЭС» Обществом была получена по передаточному акту долгосрочная кредиторская задолженность по

Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007

26

привлеченному банковскому кредиту в сумме 117 168 тыс.руб., в том числе задолженность по основному долгу 117 000 тыс.руб., задолженность по начисленным процентам 168 тыс.руб. За 2006 год по вышеуказанному кредиту начислено процентов в сумме 5 551 тыс. руб. Вся сумма начисленных процентов учтена в составе прочих расходов.

Кредит погашен Обществом денежными средствами до октября 2006 года.

3.8. Краткосрочные займы и кредиты (статья 610 Бухгалтерского баланса)

Сумма задолженности по краткосрочным кредитам банков на 31.12.2006г. составила 530 566 тыс.руб.(на 31.12.2005г. – 0), включая сумму основного долга – 530 000 тыс.руб. и сумму задолженности по начисленным процентам – 566 тыс.руб. Краткосрочные займы не обеспечены залогом имущества или другими видами обеспечения.

№ п/п	Название банка	Ставка %	Сумма основного долга	тыс.руб.
				Сумма задолженности по процентам
1	ЗАО АБ «Газпромбанк»	6,5	530 000	566

В результате реорганизации ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему на 01.04.2006 ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» Обществом была получена по передаточному акту кредиторская задолженность по привлеченным краткосрочным кредитам в сумме 970 135 тыс.руб., в том числе сумма основного долга – 970 000 тыс.руб., сумма задолженности по процентам – 135 тыс.руб. Процентные ставки по кредитам, полученным по передаточному акту в результате присоединения составляют от 7,9% до 10,5% годовых.

После завершения реорганизации в 2006 году Обществом было привлечено кредитов на сумму 4 430 000 тыс.руб., в том числе:

№ п/п	Название банка	Ставка %	тыс.руб.
			Сумма основного долга
1	ЗАО "АБ Газпромбанк"		2 530 000
	в т.ч. по договорам:		
		7,3	1 500 000
		7,5	1 030 000
2	ОАО «Сберегательный банк РФ», в т.ч. по договорам:		900 000
		7,2	350 000
		7,2	200 000
		7,4	200 000
		7,4	130 000
	ЗАО «ММБ»	7,5	1 000 000

Аудитор _____
Дата 30 МАЯ 2007

34

В течение отчетного года по краткосрочным кредитам были начислены проценты в сумме 67 673 тыс.руб. Вся сумма начисленных процентов отнесена на прочие расходы.

Сумма погашенной задолженности основного долга в 2006 году составила 4 870 000 тыс.руб., процентов по кредитам – 67 242 тыс.руб. Вся задолженность была погашена денежными средствами.

3.9. Краткосрочная кредиторская задолженность (статья 620 Бухгалтерского баланса)

На 31.12.2006 задолженность перед кредиторами составила 1 953 602 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 802 487 тыс. руб.). В том числе, кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками составила 1 243 121 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 673 847 тыс. руб.), кредиторская задолженность по налогам и сборам – 438 687 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 97 649 тыс. руб.), кредиторская задолженность по оплате труда – 63 317 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 3 867 тыс. руб.), кредиторская задолженность перед внебюджетными фондами – 20 942 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 969 тыс. руб.), кредиторская задолженность по авансам полученным – 15 032 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 66 тыс. руб.) и прочая кредиторская задолженность – 172 503 тыс. руб. (на 31.12.2005 – 26 089 тыс. руб.).

В отчетном году получено денежных средств в счет авансов от покупателей и заказчиков на общую сумму 24 136 591 тыс.руб., также получена по передаточному акту в результате реорганизации Общества в форме присоединения кредиторская задолженность по авансам полученным дочерними Обществами на сумму 72 473 тыс.руб. Зачтено в 2006 году авансов в счет отгруженной Обществом продукции на 24 040 649 тыс.руб и произведен возврат авансов в связи с расторжением договоров на поставку электроэнергии в размере 153 449 тыс.руб.

Причиной роста кредиторской задолженности является начало деятельности Общества по реализации электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии и мощности, а также завершение реорганизации Общества в форме присоединения к нему ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС». В результате чего Обществом была получена кредиторская задолженность дочерних обществ на общую сумму 1 129 698 тыс. руб.

Расшифровка краткосрочной кредиторской задолженности (строка 620)

			тыс. руб.	
			На 31.12.2006	на 31.12.2005
Краткосрочная кредиторская задолженность			1 953 602	802 487
составляет:				
в том числе:				
Поставщики и подрядчики:			1 243 121	673 847
- ОАО «Энергоремонт ОГК-5»			0	0
- ЗАО «ЦФР»			0	0

Аудитор _____
Дата 30 MAR 2007 38

- ОАО «Ремстрой ОГК-5»	127 672	19 447
- ОАО «РАО ЕЭС России»	65 087	0
- ЗАО «РОСпоставка»	64 488	0
- ООО «КВИНТсистема»	54 889	0
- ОАО «Энергоремонт КГРЭС»	46 936	0
- ЗАО «Крок Инкорпореитед»	38 174	0
- ЗАО «РЕМЖИЛСТРОЙ»	27 186	0
- ЗАО «Интеравтоматика»	25 498	0
- Мерилл Линч Интернэшнл	24 815	0
- ОАО «Свердловскоблгаз»	21 324	0
- ЗАО «Рефтоэлектромонтаж»	20 708	0
- ООО «Анита-Газ»	18 407	0
- ЗАО «АЛГА ПКП»	17 893	0
- Клиффорд Чанс СНГ Лимитед	12 438	0
- ООО «Ставропольрегионгаз»	12 014	0
- ЗАО «6 Сигма ПСК»	10 451	0
- Прочие	214 487	654 400
Задолженность по оплате труда	63 317	3 867
Задолженность внебюджетным фондам	20 942	969
Задолженность по налогам и сборам	438 687	97 649
- налог на имущество	205 160	96 480
- водный налог	165 364	0
- налог на добавленную стоимость	22 251	0
- плата за загрязнение окружающей среды	21 108	0
- налог на доходы физических лиц	13 549	1 147
- налог на землю	10 394	0
- транспортный налог	861	22
Задолженность по авансам полученным	15 032	66
Прочие кредиторы	172 503	26 089
- НДС в неоплаченной продукции	121 710	25 816
- прочие	50 793	273

Увеличение задолженности по налогам и сборам, в частности по налогу на имущество, произошло из-за увеличения среднегодовой стоимости имущества, полученного в результате реорганизации Общества в форме присоединения. Также возникла кредиторская задолженность по плате за загрязнение окружающей среды и водному налогу в виду того, что основным видом деятельности Общества с 2006 года является производство электрической и тепловой энергии и их реализация на оптовом рынке электроэнергии.

3.10. Акции Общества (статья 410 Бухгалтерского баланса)

Общество было зарегистрировано 27 октября 2004 года и создано как 100% дочернее общество ОАО РАО «ЕЭС России» на базе 4-х федеральных электростанций: Рефтинской, Среднеуральской, Невинномысской и Конаковской ГРЭС. В соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 25.10.2004 г. № 113-р «Об учреждении ОАО «ОГК-5» к аудиторскому заключению

Аудитор

Дата

30 МАР 2007

39

уставный капитал Общества был определен в размере 29 407 170 459 рублей и разделен на 29 407 170 459 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

В отчетном году Общество осуществляло дополнительную эмиссию обыкновенных акций:

Дата фактического размещения	Размер доп. эмиссии (шт.)	Способ размещения	Размер уставного капитала до эмиссии (шт.)	Размер уставного капитала после эмиссии (шт.)
01.04.06	864 514 976	конвертация при присоединении ОАО «Конаковская ГРЭС»	29 407 170 459	30 271 685 504
01.04.06	69	конвертация при присоединении ОАО «Невинномысская ГРЭС»		
10.11.06	5 100 000 000	первичное размещение акций (IPO)	30 271 685 504	35 371 685 504

По состоянию на 31.12.2006 года Уставный капитал Общества полностью оплачен и составляет 35 371 685 504 рубля и состоит из:

	Общее количество (шт.)	Номинальная стоимость (руб.)	Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества
Обыкновенные акции	35 371 685 504	1,00	-

По состоянию на 31.12.06г. из общего количества обыкновенных акций на лицевых счетах владельцев - физических лиц в реестре акционеров Общества числится 380 946 723 акций, владельцев - юридических лиц - 803 889 309 акций, на лицевых счетах номинальных держателей числится 34 186 849 472 акций.

Акции Общества включены в котировальный список «Б» ЗАО «ФБ ММВБ» и в котировальный список «Б» НП «Фондовая биржа «РТС».

3.11. Добавочный и резервный капитал (статья 420 и 430 Бухгалтерского баланса)

За отчетный год добавочный капитал Общества сформировался за счет эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества

ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Аудитор _____
Дата 30 МАЯ 2007

40

по цене, превышающей их номинальную стоимость в сумме 7 178 250 тыс.руб., а также эмиссионного дохода в части конвертации акций при присоединении ОАО «Конаковская ГРЭС» в сумме 128 834 тыс.руб.

В соответствии с законодательством в Обществе создается резервный фонд в размере 5% от уставного капитала. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд Общества должен составлять 5% от чистой прибыли Общества. В 2006 году в резервный фонд Общества было отчислено 221 667 тыс.руб.

3.12. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (статья 470 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2006 года нераспределенная прибыль Общества составила 628 505 тыс. руб. На 31.12.2005г. в бухгалтерском балансе Общества числилась нераспределенная прибыль в сумме 4 433 336 тыс. руб. Такое изменение в составе прибыли в первую очередь связано с реорганизацией Общества в форме присоединения к нему на 01.04.2006 года ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС». На момент присоединения в составе убытков Общества отражена сумма 993 349 тыс.руб., возникшая в результате конвертации обыкновенных акций Общества при присоединении ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» в сумме 864 515 тыс.руб., а также эмиссионного дохода, образовавшегося в результате конвертации обыкновенных акций Общества на акции вышеуказанных дочерних обществ, не принадлежащие Обществу на дату присоединения, в размере 128 834 тыс.руб. Нераспределенный убыток в размере 2 643 743 тыс. руб. возник в результате присоединения ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» как результат превышения стоимости инвестиций в дочерние общества над стоимостью чистых активов этих дочерних обществ.

24.06.2006 года решением Общего собрания акционеров (протокол № 2) прибыль Общества по результатам 2005 финансового года была направлена на формирование резервного капитала в сумме 221 667 тыс. руб. и на выплату дивидендов в сумме 200 002 тыс.руб.

В отчетном году Обществом получена чистая прибыль в сумме 570 930 тыс. руб., из которой на основании решения внеочередного Общего собрания акционеров начислены и выплачены дивиденды по результатам 6 месяцев 2006 года в сумме 317 000 тыс.руб.

3.13. Государственная помощь

В отчетном году согласно Постановления Правительства РФ от 23.06.2001г. № 481 «Об утверждении правил возмещения из федерального бюджета части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным организациями топливно-энергетического комплекса в ^{в соответствии с Положением} ^{к аудиторскому заключению} кредитных организациях» Обществом получено возмещение 240 процентной ставки

Аудитор _____
Дата 30 MAR 2007

41

кредиту из федерального бюджета в сумме 4 104 тыс.руб. Сумма использованной субсидии списана на прочие доходы Общества.

3.14. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы и расходы за отчетный год отражены в отчете о прибылях и убытках отдельно по обычным видам деятельности и прочим доходам и расходам с расшифровками по видам и величинам.

За отчетный год выручка по сравнению с прошлым годом возросла на 24 232 119 тыс.руб. и составила 25 898 943 тыс. руб., в том числе:

Наименование	2006 год	тыс.руб. За период с 27.10.04 по 31.12.05
Выручка всего (стр. 010 формы № 2), в том числе:	25 898 943	1 666 824
электроэнергия (мощность)	20 240 456	-
теплоэнергия	1 333 382	-
транспортировка электро- и теплоэнергии	34	-
прочие товары, работы, услуги промышленного характера, в том числе:	4 316 674	1 666 824
покупная электроэнергия	4 020 186	-
прочие товары, работы, услуги непромышленного характера	8 397	-

Увеличение выручки, а также затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг в 2006 году связано с окончанием 01.04.06г. реорганизации Общества в форме присоединения к нему ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» и началом деятельности Общества по производству и реализации электро- и теплоэнергии, тогда как в 2005 году основным видом деятельности Общества являлась сдача имущества в аренду.

3.15. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы состоят из следующих групп:

Наименование	2006 год	тыс.руб. За период с 27.10.04 по 31.12.05
Прочие доходы	1 278 368	7 826 209
в том числе:		
✓ от восстановления резерва по сомнительным долгам	566 840	-
✓ от продажи ценных бумаг	279 176	2 867 570
✓ от списания краткосрочных обязательств,		

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудитор _____
Дата 30 МАЯ 2007

42

начисленных в отношении исковых требований	201 545	-
✓ от реализации МПЗ	93 707	-
✓ от переоценки финансовых вложений	46 699	4 958 209
✓ от реализации прочих активов	27 230	-
✓ прочие доходы	63 171	430
Прочие расходы	1 058 069	2 873 496
в том числе:		
✓ расходы на IPO	310 150	-
✓ от продажи ценных бумаг	189 866	2 867 570
✓ невозмещаемый НДС	135 578	-
✓ от реализации МПЗ	79 860	-
✓ материальные помощь и другие выплаты работникам	64 910	-
✓ услуги банков	63 192	-
✓ от реализации прочих активов	54 461	-
✓ изменение стоимости мощности с учетом качества	23 925	-
✓ расходы на подготовку и аудит отчетности по МСФО	17 054	-
✓ прочие расходы	119 073	5 926

Сумма краткосрочных обязательств, ранее начисленных в связи с судебными разбирательствами по поводу предъявленных к Обществу исков застройщиков микрорайона «Зеленый бор», связанных с исполнением договоров строительного подряда (201 545 тыс.руб.), была списана полностью на прочие доходы, так как по оценкам юридической службы Общества, подтвержденным судебными решениями, она с большой степенью вероятности не будет взыскана с Общества. Эта операция носит единовременный характер.

3.16. Налоги

Для целей налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС) Общество до 01.01.2006 г. признавало выручку от продажи по мере оплаты товаров (продукции, работ, услуг). В соответствии с изменением налогового законодательства, с 1 января 2006 г. Общество признает выручку от продажи по мере отгрузки товаров (продукции, работ, услуг).

В отчетном году сумма исчисленного к уплате НДС исходя из поступившей оплаты по задолженности за отгруженные в предыдущих отчетных периодах товары (продукцию, работы, услуги) составила 102 376 тыс. руб., в том числе 76 572 тыс.руб. по задолженности присоединенных в результате реорганизации Обществ и 25 804 тыс. руб. по задолженности покупателей, отраженной в балансе Общества по состоянию на 01.01.2006 года.

В отчетном периоде в результате реорганизации в форме присоединения к Обществу ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» по состоянию на 01.04.2006 года принята на баланс задолженность по

Аудитор

Дата

30 МАЯ 2007

43

отложенному НДС в неоплаченной продукции в сумме 198 270 тыс.руб. По состоянию на конец отчетного периода в бухгалтерском балансе в составе прочей кредиторской задолженности отражен отложенный НДС по неоплаченной выручке от продаж предыдущих отчетных периодов в сумме 121 710 тыс.руб. (на 31 декабря 2005 г. – 25 816 тыс.руб.).

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за отчетный год, составила 216 887 тыс.руб. (2005 г. – 1 118 348 тыс.руб.).

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 1 131 243 тыс. руб. (2005 г. – (3 716 255 тыс.руб.)). Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении результатов переоценки объектов основных средств и финансовых вложений, расходов производственного характера сверх установленных норм, а так же признания в бухгалтерском учете расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 81 663 тыс.руб. (2005 г. – 6 304 тыс.руб.), в том числе, возникших – 98 588 тыс.руб. (2005 г. – 37 750 тыс.руб.) и погашенных – 16 925 тыс.руб. (2005 г. – 31 446 тыс.руб.). В отчетном периоде в связи с выбытием активов списаны вычитаемые временные разницы на сумму 192 тыс.руб. (в 2005 году списание не осуществлялось). Вычитаемые временные разницы, возникшие в отчетном периоде, связаны с различиями в признании Обществом в бухгалтерском учете и для целей налогообложения расходов по полученным заемным средствам, превышения срока полезного использования амортизируемого имущества в налоговом учете и нормы амортизации основных средств в бухгалтерском учете.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 419 629 тыс.руб. (2005 г. – 126 738 тыс.руб.), в том числе, возникших – 428 058 тыс.руб. (2005 г. – 127 825 тыс.руб.) и погашенных – 8 429 тыс.руб. (2005г. – 1 087 тыс.руб.), а так же списано в связи с выбытием актива – 270 тыс.руб. (2005 г. списание не производилось). Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в признании Обществом в бухгалтерском учете и налогообложении платы за государственную регистрацию прав на приобретенные (сооруженные) объекты недвижимости, даты признания расходов на переданную в эксплуатацию спец.одежду, превышения нормы амортизации основных средств в бухгалтерском учете по сравнению со сроком полезного использования амортизируемого имущества в налоговом учете.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Аудитор

Дата

30 МАЯ 2007

44

В отчетном году в уменьшение прибыли отчетного года были списаны отложенные налоговые обязательства в сумме 64 тыс.руб и отложенные налоговые активы в сумме 46 тыс.руб. по списанным основным средствам, а так же 1 258 тыс.руб. и 86 096 тыс.руб. отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы соответственно, которые приняты на баланс Общества в результате реорганизации в форме присоединения к Обществу ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» (в 2005 г. списание отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов не производилось).

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2006 г. составила 1 696 970 тыс.руб. (2005 г. – 823 095 тыс.руб.).

3.17. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию раскрывается в порядке, предусмотренном Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом МФ РФ от 21.03.2000 года № 29н. Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Наименование показателя	2006 г.	За период с 27.10.2004 по 31.12.2005
Базовая прибыль за отчетный год (тыс. руб.)	570 930	4 433 336
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года (тыс. акций)	29 911 471	27 563 733
БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, РУБ.	0,0191	0,1608

Общество не имеет конвертируемых ценных бумаг и договоров купли-продажи акций у эмитентов, поэтому разводненная прибыль (убыток) на акцию не рассчитывается.

В соответствии с протоколом заседания Общего собрания акционеров ОАО «ОГК-5» от 24.06.2006 года № 2 начислены дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2005 года в размере 0,0066069 руб. на одну обыкновенную акцию. Всего начислено дивидендов за 2005 год в сумме 200 002 тыс.руб. Также в соответствии с протоколом заседания внеочередного Общего собрания акционеров ОАО «ОГК-5» от 26.09.2006 года № 4 начислены дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 6 месяцев 2006

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

Аудитор 
Дата 30 МАЯ 2007

45

года в размере 0,01047183 руб. на одну обыкновенную акцию. Всего начислено дивидендов за первое полугодие 2006 года в сумме 317 000 тыс.руб.

3.18. Аффилированные лица

Контрольный пакет акций Общества принадлежит ОАО РАО «ЕЭС России». По состоянию на 31.12.2005г. ОАО РАО «ЕЭС России» владело 26 539 600 486 акциями ОАО «ОГК-5» (90,25%). На 31.12.2006г. ОАО РАО «ЕЭС России» принадлежит 26 539 600 555 обыкновенных акций Общества, что составляет 75,03% уставного капитала ОАО «ОГК-5». Остальные 24,97% обыкновенных акций распределены и находятся в собственности миноритарных акционеров. Увеличение на 69 акций произошло в результате конвертации при присоединении акций ОАО «Невинномысская ГРЭС» принадлежащих ОАО РАО «ЕЭС России» в акции Общества.

По состоянию на 31.12.2006 аффилированными лицами Общества являлись:

- ОАО РАО «ЕЭС России» и его аффилированные лица;
- Члены Совета директоров Общества, имеющие возможность своими решениями влиять на хозяйственную деятельность Общества;
- Члены коллегиального исполнительного органа Общества (Правления);
- ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»;
- ОАО «Энергетическая северная компания»;
- ООО «ОГК-5 Финанс».

Продажа продукции аффилированным лицам

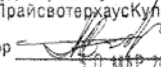
Выручка Общества от продажи аффилированным лицам составила:

Наименование аффилированного лица	2006 г.	тыс.руб.
		За период с 27.10.2004 по 31.12.2005
ОАО «РАО ЕЭС России»	173 491	-

В 2006 году Общество на основании договора купли-продажи продало ОАО РАО «ЕЭС России» обыкновенные акции ОАО «Кавказская энергетическая управляющая компания» в сумме 160 676 тыс. руб. Стоимость указанных ценных бумаг определена решением Совета директоров Общества согласно п.п. 1 и 2 протокола №19 от 28.08.2006. Также Общество оказало ОАО РАО «ЕЭС России» услуги по ответственному хранению имущества на общую сумму 12 815 тыс. руб.

Закупки у аффилированными лицам

Стоимость закупок от аффилированных лиц составила:

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
Аудитор 
Дата 30 MAR 2007

46

тыс.руб.		
Наименование аффилированного лица	2006 г.	За период с 27.10.2004 по 31.12.2005
ОАО «РАО ЕЭС России»	474 508	862 490

Во исполнение решения Совета директоров (протокол № 13 от 29.08.2005г.) Общество в 2005 году заключило договоры с ОАО РАО «ЕЭС России» и в отчетном году выкупило у ОАО РАО «ЕЭС России» имущество Рефтинской ГРЭС и Среднеуральской ГРЭС на сумму 474 508 тыс. руб., из которых было оплачено 409 421 тыс. руб.

По состоянию на конец отчетного года задолженность аффилированных лиц перед Обществом и Общества перед аффилированными лицами составляет:

тыс.руб.		
	31.12.06 г.	31.12.2005
Дебиторская задолженность Общества		
ОАО «РАО ЕЭС России»	-	240 000
ООО «ОГК-5 Финанс»	1 000 000	-
ОАО «Невинномысская ГРЭС»	-	13 900
Члены Правления Общества	6 356	3 100
Итого	1 006 356	257 000
Кредиторская задолженность Общества		
ООО «ОГК-5 Финанс»	5 000	-
ОАО «Ремонтно-строительное предприятие ОГК-5»	-	19 447
ОАО «РАО ЕЭС России»	65 087	-
Итого	70 087	19 447

Дебиторская задолженность перед ООО «ОГК-5 Финанс» на 31.12.06 года образовалась вследствие приобретения Обществом в ноябре 2006 года простых векселей ООО «ОГК-5 Финанс» на общую стоимость 1 000 000 тыс.руб. Кредиторская задолженность в сумме 5 000 тыс.руб. представляет собой задолженность Общества по вкладу в уставный капитал ООО «ОГК-5 Финанс».

В 1 квартале 2006 года Обществом были получены дивиденды от ОАО «Невинномысская ГРЭС» по итогам 2005 года в размере 249 999 тыс. руб. и в декабре 2006 года - дивиденды от ОАО РАО «ЕЭС России» по результатам работы за 2005 год в сумме 164 тыс. руб. В свою очередь Обществом выплачены дивиденды ОАО РАО «ЕЭС России» по итогам 2005 года в размере 175 344 тыс. руб. и за 6 месяцев 2006 года в сумме 252 906 тыс.руб.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
Аудитор _____
Дата 30 МАЯ 2007

Операции с компаниями проводились на обычных коммерческих условиях.

Вознаграждения директорам:

В 2006 г. Общество выплатило членам Совета директоров и Правления вознаграждения на общую сумму 12 425 тыс. руб. (2005 г. – 737 тыс. руб.). Список членов Совета директоров и Правления Общества приведен в разделе «Общие сведения» пояснительной записки. Условия трудовых договоров с членами Правления Общества предварительно одобрены Советом директоров Общества.

Займы, предоставленные членам Правления Общества:

	2006 г.	тыс.руб. За период с 27.10.2004 по 31.12.2005
Задолженность на 1 января	3 100	-
Получено в отчетном году	5 200	3 100
Возвращено в отчетном году	(1 944)	-
Задолженность на 31 декабря	6 356	3 100

В соответствии с условиями трудового договора в 2006 году Общество предоставило заем заместителю Председателя Правления Общества Крупину М.Л. в размере 5 200 тыс. руб. сроком на 3 года и 3 месяца. Договор займа предварительно одобрен Советом директоров Общества.

3.19. Информация по сегментам

Информация о сегментах не представляется, так как характер деятельности нашей организации не позволяет достоверно разделить доходы и расходы, активы и обязательства между отдельными операционными сегментами. Информация по географическим сегментам также не раскрывается, так как вся деятельность организации ограничивается единым сегментом оптового рынка электроэнергии и мощности (первая ценовая зона в классификации Администратора торговой системы).

3.20. Реорганизация общества

Реорганизация ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему ОАО «Невинномысская ГРЭС» и ОАО «Конаковская ГРЭС» осуществлялась на основании решения, принятого внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «ОГК-5» (протокол №1 от 18 ноября 2005 г.). Кроме того, вопрос о реорганизации в форме присоединения к ОАО «ОГК-5» был рассмотрен и принят внеочередными Общими собраниями акционеров присоединяемых

ПРИЛОЖЕНИЕ
ЗАО "Прайсвотерхаус Куперс Аудит"
Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007 48

обществ, ОАО «Конаковская ГРЭС» (протокол №2 от 22 ноября 2005 года) и ОАО «Невинномысская ГРЭС» (протокол №2 от 22 ноября 2005 года).

В реорганизации участвовали ОАО «ОГК-5» (общество, к которому осуществляется присоединение) и два его дочерних общества (присоединяемые общества) ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС».

01 апреля 2006 года в единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о прекращении деятельности ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС» путем реорганизации в форме присоединения к ОАО «ОГК-5». При этом в соответствии с ФЗ РФ «Об акционерных обществах» и ГК РФ все права и обязанности присоединяемых обществ перешли к ОАО «ОГК-5».

В соответствии с пунктом 17 Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций, утвержденных приказом Минфина РФ от 20.05.2003 № 44н (далее по тексту – «Методические указания»), вступительная бухгалтерская отчетность нашей организации, возникшая в результате реорганизации в форме присоединения по состоянию на 01.04.2006, сформирована на основе построчного объединения числовых показателей заключительной бухгалтерской отчетности реорганизованных обществ.

На основании пункта 11 Методических указаний, передача имущества и обязательств при реорганизации по передаточному акту или разделительному балансу от одной организации к другой организации осуществляется в порядке универсального правопреемства. Таким образом, в результате завершения процедуры реорганизации в форме присоединения, имущество и обязательства присоединенных обществ стало имуществом и обязательствами нашей организации.

По мере выявления новых обстоятельств, связанных с полученным в результате реорганизации в форме присоединения имуществом и обязательствами, наша организация осуществляла их отражение в бухгалтерском учете в порядке, установленном для имущества и обязательств организаций.

Передаточный акт к договору о присоединении ОАО «Невинномысская ГРЭС» и ОАО «Конаковская ГРЭС» к ОАО «ОГК-5» составлен по состоянию на 28.10.2005г.

Расходы, связанные с реорганизацией в 2006 году составили 152 тыс.руб.

3.21. События после отчетной даты

Внеочередным Общим собранием акционеров ОАО РАО «ЕЭС России» 6 декабря 2006 года было принято решение о реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» в форме выделения ОАО «ОГК-5 Холдинг». В рамках данного решения был установлен порядок и условия выделения, коэффициенты распределения акций каждой категории и типа, размеры их номинальной стоимости, определено общее количество подлежащих размещению акций, размер уставного капитала создаваемого Общества, утвержден промежуточный баланс. Собранием акционеров также было принято решение о реорганизации

Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007

ОАО «ОГК-5 Холдинг» в форме присоединения к ОАО «ОГК-5» на условиях, предусмотренных договором о присоединении, утвержден договор о присоединении, определен порядок и условия конвертации акций ОАО «ОГК-5 Холдинг» в акции ОАО «ОГК-5».

Договором о присоединении предусмотрено, что ОАО «ОГК-5» в целях обеспечения конвертации обязуется осуществить выпуск обыкновенных акций в количестве 1 000 000 штук. Определены коэффициенты конвертации, на основании которых обыкновенные и привилегированные акции ОАО «ОГК-5 Холдинг» конвертируются в обыкновенные акции ОАО «ОГК-5» номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Совет директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 9 февраля 2007 года одобрил изменение доли участия ОАО РАО «ЕЭС России» в уставном капитале ОАО «ОГК-5» с 75,03% до 50% посредством отчуждения 8 853 757 803 обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «ОГК-5» (25,03%) путем продажи на открытом аукционе с привлечением независимого агента. Проведение аукциона необходимо осуществить с учетом соблюдения 180-дневного моратория на продажу ОАО РАО «ЕЭС России» акций ОАО «ОГК-5», установленного в связи с размещением дополнительных акций ОАО «ОГК-5».

6 июня 2007 г. состоится открытый по составу участников аукцион по продаже 25,03%-ного пакета акций ОАО «ОГК-5», принадлежащего РАО «ЕЭС России». Заявки на участие в нем будут приниматься с 27 марта по 28 мая 2007 г. Начальная цена аукциона, равная рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком, установлена в размере 24,658 млрд. рублей. Шаг аукциона - 200 млн. рублей, причем, сумма первого шага - 342 млн. рублей. Аукцион проведет аккредитованный агент РАО «ЕЭС России» - ОАО «Альфа-Банк» в соответствии с положениями действующего законодательства РФ и решением Совета директоров РАО «ЕЭС России» от 9 февраля 2007 г. В аукционе могут принимать участие как российские, так и иностранные юридические и физические лица. Победителем станет участник, предложивший наиболее высокую цену.

20 декабря 2006 года на Рефтинской ГРЭС аварийно отключился блок № 10 с разрушением корпуса статора, выбросом масла и возгоранием, что привело к частичному обрушению кровли машинного зала блоков 500 МВт.

Комиссия, расследующая инцидент установила, что его причинами явились:

- ненадежная конструкция турбогенератора типа ТВМ-500 (производства НПО «Элсиб»)
- недостатки существующей нормативно-технической документации в части контроля и эксплуатации бандажных колец турбогенераторов.

Защиты энергоблока отработали штатно, что предотвратило массовое повреждение турбинного и котельного оборудования. В результате своевременных действий персонала станции и пожарных частей удалось предотвратить повреждение оборудования соседних энергоблоков.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Аудитор _____
Дата 30 МАР 2007

В настоящий момент Рефтинская ГРЭС работает в штатном режиме и несет нагрузку в соответствии с диспетчерским графиком. На блоке № 10 ведутся восстановительные работы на поврежденном оборудовании и кровле машинного зала.

Сумма ущерба от списания основных средств будет отражена в отчетности за 2007 год. Имущество Рефтинской ГРЭС застраховано.

3.22. Условные обязательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами, которые могут привести к изменению результатов хозяйственной деятельности. В соответствии с п.24 Положения по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/01 подробная информация о таких операциях в отчете не раскрывается.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2006 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Общество является истцом и ответчиком в ряде судебных процессов, возникающих в обычном ходе осуществления хозяйственной деятельности. В настоящее время исход этих процессов для Общества не может быть определен с достаточной уверенностью. Эти процессы, по мнению руководства Общества, не окажут существенного негативного влияния на результаты хозяйственной деятельности или финансовое состояние Общества.

Возможная ответственность Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, также не окажет существенного влияния на финансовое состояние Общества.

Руководитель Общества

Главный бухгалтер Общества

« 30 » марта 2007г.



/ Бушин А.В./

/Антипов М.В./

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудитор

Дата

30 МАР 2007

31

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Д. Грэй
30 марта 2007 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 52 (пятьдесят два) листа.